



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PE SEMESTRUL I 2024

- CONSOLIDAT -

CUPRINS

1. DATE GENERALE DESPRE RAPORT ȘI EMITENT.....	3
2. SUMAR EXECUTIV SEMESTRUL I 2024.....	4
2.1. Companii consolidate din grupul Transgaz:	4
2.2. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate	4
2.3. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale.....	8
2.4. Raportare nefinanciară.....	11
Responsabilitate socială (CSR)	14
2.5. Evenimente importante	19
2.6. Principalele riscuri aferente anului 2024.....	22
3. DESPRE SNTGN TRANSGAZ SA	24
3.1. Misiune, Viziune, Valori Organizaționale.....	24
3.2. Activitatea societății	25
3.3. Infrastructura SNT	26
3.4. Acționariat	28
3.5. Organizare.....	29
3.6. Conducere	31
3.7. Resurse umane	34
3.8. Transgaz la Bursa de Valori București.....	37
3.9. Lista tuturor entităților în care Transgaz deține participații	44
4. ANALIZA ACTIVITĂȚII.....	44
4.1. Activitatea de operare.....	44
4.2. Activitatea de investiții	47
4.3. Activitatea de mentenanță	52
4.4. Activitatea de achiziții.....	54
4.5. Activitatea de asistență și reprezentare juridică.....	55
4.6. Activitatea de cooperare internațională	55
4.7. Auditul intern	56
4.8. Relația cu investitorii.....	57
4.9. Metodologia de tarifyare	58
4.10. Rezultate financiare consolidate (analiza factorială a activității consolidate)	58
4.11. Rezultate financiare individuale (analiza factorială a activității individuale)	61
5. SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ.....	67
5.1. Poziția financiară consolidată	67
5.2. Rezultatul global consolidat	71
5.3. Situația fluxului de trezorerie consolidat.....	72
5.4. Evaluarea activității privind managementul riscului financiar	73
6. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ.....	77
6.1. Poziția financiară individuală.....	77
6.2. Rezultatul global individual	81
6.3. Situația fluxului de trezorerie individual.....	83
6.4. Evaluarea activității privind managementul riscului financiar	84
7. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....	88
7.1. Sistemul de administrare	90
7.2. Acte juridice încheiate în condițiile art.52 alin.(1) și alin.(6) din O.U.G nr.109/30.11.2011	95
7.3. Principalele tranzacții între părțile afiliate (încheiate în condițiile art.92 ³ din Legea nr.24/2017 actualizată prin Legea nr.158/2020)	95
8. INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ PREVĂZUȚI ÎN CONTRACTELE DE MANDAT	95

MESAJUL ADMINISTRATORILOR

Cu o îndelungată tradiție în România, transportul gazelor naturale reprezintă o activitate strategică pentru economia națională. Performanța acestei activități a crescut an de an prin munca, pasiunea și profesionalismul celor care și-au desfășurat activitatea în acest domeniu și au contribuit la ceea ce SNTGN TRANSGAZ SA este azi – un grup de companii sustenabile, cu responsabilitate pentru viitor, în care modelul de guvernare corporativă a adus valoare adăugată și transparența necesară pentru a crește gradul de încredere al părților interesate în managementul și performanța companiei.

Acționând cu profesionalism, integritate și responsabilitate, membrii Consiliului de Administrație au demonstrat prin performanțele obținute an de an, că au devenit o echipă puternică, adaptată la cerințele contextului actual, capabilă să își asume și să îndeplinească responsabilități de mare anvergură și importanță strategică, nu doar pentru viitorul companiei, ci și pentru dezvoltarea durabilă a economiei naționale.

Obiectivele strategice asumate privind administrarea SNTGN Transgaz SA în perioada 2021-2025 urmăresc optimizarea performanțelor societății, eficientizarea activității companiei, alinierea acesteia la standardele moderne de performanță și guvernare corporativă și creșterea gradului de recunoaștere internațională a SNTGN Transgaz SA, a rolului său, lider pe piața energetică din regiune, valorificând cu maximă eficiență toate oportunitățile existente și viitoare, pentru ca România să devină un important coridor de energie în domeniul gazelor naturale către Europa.

Pentru SNTGN Transgaz SA, un obiectiv de importanță strategică ce derivă din prevederile Acordului Verde European pentru o tranziție către economia verde îl constituie stabilirea și implementarea unei strategii de modernizare și adaptare a infrastructurii existente de transport gaze naturale pentru utilizarea hidrogenului și a altor gaze verzi în vederea decarbonizării.

Garantul nostru pentru reușită în fața provocărilor și constrângerilor contextului extern și intern în care grupul Transgaz funcționează și va funcționa, îl constituie liantul dintre strategiile eficiente de administrare și vasta expertiză și experiența profesională a resursei umane angajate pentru operaționalizarea acestor strategii.

Cu aleasă considerație,

ION STERIAN

Administrator executiv - Director General

PETRU ION VĂDUVA

Administrator neexecutiv, Președinte al Consiliului de Administrație

NICOLAE MINEA

Administrator neexecutiv

ILINCA VON DERENTHALL

Administrator neexecutiv

ADINA LĂCRIMIOARA HANZA

Administrator neexecutiv provizoriu

1. DATE GENERALE DESPRE RAPORT ȘI EMITENT

Baza raportului	Raport pentru semestrul I al anului 2024, elaborat conform prevederilor Legii nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art. 65) și Regulamentului ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Anexa nr. 15), cu modificările și completările ulterioare - Exercițiul financiar 2024
Data raportului:	12 august 2024
Denumirea emitentului	Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ SA
Sediul social	Mediaș, Piața C.I. Motaș nr. 1, cod 551130, județul Sibiu
Telefon/fax	0269-803333/0269-839029
Web/e-mail	www.transgaz.ro / cabinet@transgaz.ro
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J32/301/2000
Cod de înregistrare fiscală	RO13068733
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București
Capital social subscris și vărsat	1.883.815.040 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise	188.381.504 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei. Acțiunile sunt nominative, ordinare, indivizibile, emise în formă dematerializată și liber tranzacționabile din anul 2008, sub simbolul bursier TGN

2. SUMAR EXECUTIV SEMESTRUL I 2024

2.1. Companii consolidate din Grupul Transgaz:

		Participație (%)
SNTGN Transgaz SA	Companie mamă	
Eurotransgaz SRL Republica Moldova	Societate deținută de SNTGN Transgaz SA	100%
Vestmoldtransgaz SRL Republica Moldova	Societate deținută de Eurotransgaz SRL BERD	75% 25%

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (HAGEA) nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz. Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL.

Din anul 2018, urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL din Moldova de către Eurotransgaz SRL, Transgaz, în calitate de societate-mamă întocmește situații financiare consolidate de grup.

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) a devenit, începând cu data de 25.08.2021, asociat cu o participație de 25% în capitalul social al companiei de transport gaze naturale VESTMOLDTRANSGAZ SRL, subsidiara TRANSGAZ din Republica Moldova, ce deține și operează conducta de transport gaze naturale Ungheni-Chișinău.

Din 19 septembrie 2023 - SNTGN TRANSGAZ SA, prin subsidiara sa din Republica Moldova, Vestmoldtransgaz SRL (VMTG) compania care operează, exploatează și dispecețizează gazoductul Ungheni-Chișinău și este certificată pe modelul separării proprietății, a preluat de la Moldovatransgaz SRL, activitatea de operare, exploatare, dispecețizare și transport a gazelor naturale din Republica Moldova.

2.2. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate

Indicatori standard de performanță - situație consolidată

Activitatea economico-financiară a SNTGN Transgaz SA de la începutul anului și până la 30 iunie 2024 s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în Bugetul de Venituri și Cheltuieli (BVC) aprobat prin HAGOA nr.1 din 21 februarie 2024.

Valoarea indicatorilor standard de performanță la data de 30 iunie 2024 față de valoarea acestora la data de 30 iunie 2023 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat	
					Sem.I 2024	Sem.I 2023
1.	Investiții puse în funcțiune	Realizarea nivelului programat	mii lei	0,15	25.090	286.717
2.	EBITDA	Creșterea EBITDA	mii lei	0,15	435.739	265.680
3.	Productivitatea muncii	Creșterea productivității muncii în unități valorice (cifra de afaceri/nr. mediu de personal)	mii lei/pers.	0,15	283	239
4.	Plăți restante	Efectuarea plăților în termenul contractual (în prețuri curente)	mii lei	0,15	0	0
5.	Creanțe restante	Reducerea volumului de creanțe restante (în prețuri curente)	mii lei	0,1	661.312	592.348
6.	Consumul de gaze în SNT	Încadrarea în cantitățile de gaze naturale reprezentând consumul de gaze în SNT	%	0,15	50,74%	42,37%
7.	Cheltuieli de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	Reducerea cheltuielilor de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	lei	0,15	837	957

Tabel 1 - Indicatori standard de performanță- situație consolidată - sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023

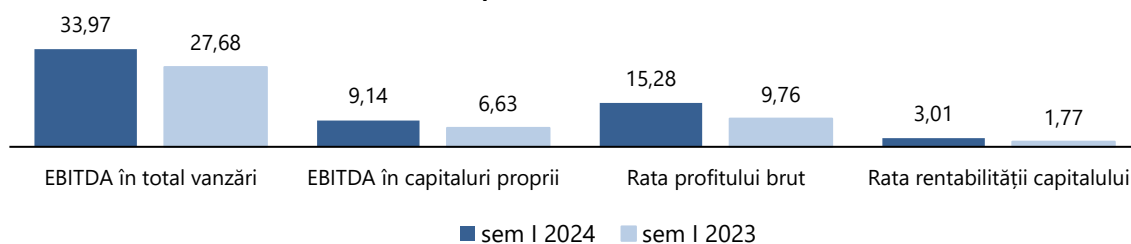
Indicatori de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune – situație consolidată

Valorile indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune–situație consolidată- în semestrul I 2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023:

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Sem I 2024	Sem I 2023
1.	Indicatori de profitabilitate			
	EBITDA în total vânzări	EBITDA	39,97%	27,68%
		Cifra de afaceri		
	EBITDA în capitaluri proprii	EBITDA	9,14%	6,63%
		Capitaluri proprii		
	Rata profitului brut	Profitul brut	15,28%	9,76%
		Cifra de afaceri		
	Rata rentabilității capitalului	Profit net	3,01%	1,77%
		Capitaluri proprii		

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Sem I 2024	Sem I 2023
2.	Indicatori de lichiditate			
	Indicatorul lichidității curente	Active circulante	1,25	1,29
		Datorii pe termen scurt		
	Indicatorul lichidității imediate	Active circulante-Stocuri	0,90	0,65
		Datorii pe termen scurt		
3.	Indicatori de risc			
	Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat	57,90%	48,87%
		Capitaluri proprii		
	Rata de acoperire a dobânzii	EBIT	4,34	1,71
		Cheltuieli cu dobândă		
4.	Indicatori de gestiune			
	Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți x 181 zile	138,42	141,21
		Cifra de afaceri		
	Viteza de rotație a creditelor-furnizori	Sold mediu furnizori x 181 zile	48,75	36,75
		Cifra de afaceri		

Tabel 2- Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune consolidați în sem I 2024 comparativ cu sem I 2023



Grafic 1- Evoluția indicatorilor de profitabilitate consolidați în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023

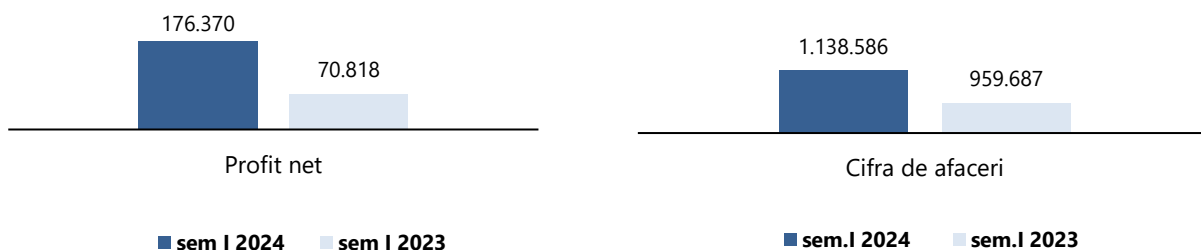
Principalii indicatori economico-financiar consolidati realizați în semestrul I 2024 comparativ cu cei realizați în aceeași perioadă a anului 2023 se prezintă astfel:

-mii lei-

Nr. crt.	Indicator	Consolidat Sem I 2024	Consolidat Sem I 2023	Dinamica (%)
0	1	2	3	4=2/3*100
1.	Cifra de afaceri	1.138.586	959.687	118,64
2.	Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.104.669	761.091	145,14
3.	Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	43,63
4.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1916,11
5.	Venituri financiare	108.334	140.742	76,97

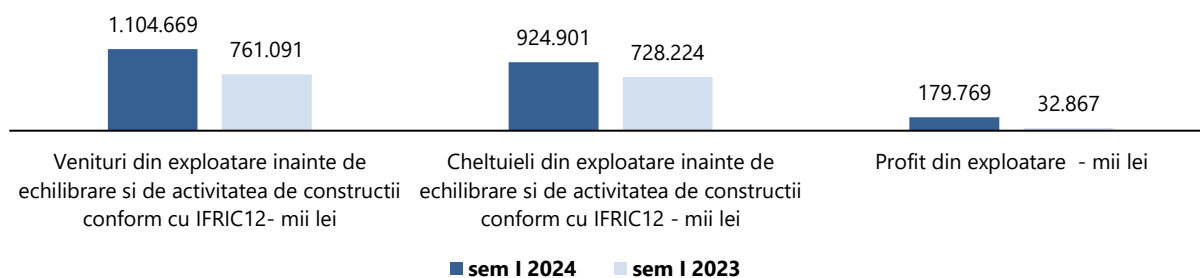
Nr. crt.	Indicator	Consolidat Sem I 2024	Consolidat Sem I 2023	Dinamica (%)
0	1	2	3	4=2/3*100
6.	Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	924.901	728.224	127,01
7.	Cheltuieli cu gazele de echilibrare	114.784	263.067	43,63
8.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1916,11
9.	Cheltuieli financiare	65.092	79.898	81,47
10.	Profit brut	223.011	93.711	237,98
11.	Impozit pe profit	46.641	22.892	203,74
12.	Profit net	176.370	70.818	246,04
13.	Rezultatul global total aferent perioadei	180.949	88.142	205,29
14.	Gaze transportate -mii mc-	6.472.933	6.363.964	108,97
15.	Cheltuieli de investiții	689.148	44.650	1.543,44
16.	Cheltuieli de reabilitare	41.083	7.101	578,55
17.	Consum tehnologic mii lei	61.963	61.633	100,53
18.	Consum tehnologic mii mc	30.782	30.640	100,46

Tabel 3- Evoluția principalilor indicatori economico-financiarilor consolidați în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023



Grafic 2- Profitul net (consolidat) Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei)

Grafic 3 -Cifra de afaceri (consolidată)Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei)



Grafic 4- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație consolidată - Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mii lei)



Grafic 5-Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație consolidată - Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mii lei)

2.3. Indicatori ai rezultatelor economico-financiare individuale

Indicatori standard de performanță

Activitatea economico-financiară a SNTGN Transgaz SA, în semestrul I 2024, s-a desfășurat în baza indicatorilor stabiliți în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, aprobat prin Hotărârea AGOA nr.1 din 21 februarie 2024.

Valoarea la 30 iunie 2024 a indicatorilor standard de performanță individuali față de valoarea acestora la data de 30 iunie 2023 este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Criteriul de performanță	Obiectiv de performanță	U.M.	Coeficient de ponderare	Realizat	
					Sem. I 2024	Sem. I 2023
1.	Investiții puse în funcțiune	Realizarea nivelului programat	mii lei	0,15	23.878	286.371
2.	EBITDA	Creșterea EBITDA	mii lei	0,15	398.542	264.798
3.	Productivitatea muncii	Creșterea productivității muncii în unități valorice (cifra de afaceri/nr. mediu de personal)	mii lei/pers.	0,15	264	360
4.	Plăți restante	Efectuarea plăților în termenul contractual (în prețuri curente)	mii lei	0,15	0	0
5.	Creanțe restante	Reducerea volumului de creanțe restante (în prețuri curente)	mii lei	0,1	661.312	592.348
6.	Consumul tehnologic	Încadrarea în cantitățile de gaze naturale reprezentând consumul tehnologic	%	0,15	50,74%	42,37%
7.	Cheltuieli de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	Reducerea cheltuielilor de exploatare la 1.000 lei venituri din exploatare	lei	0,15	835	948

Tabel 4 – Indicatori standard de performanță individuali Sem. I 2024 comparativ cu Sem.I 2023

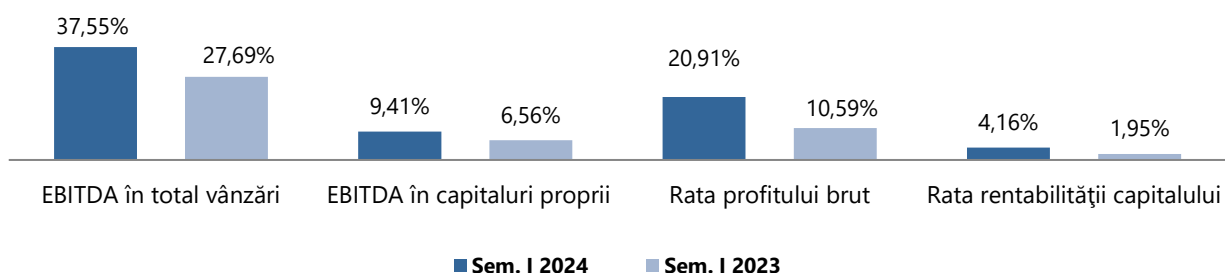
Indicatori de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune – situație individuală

Situația comparativă a valorilor indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune, individuali, rezultate în semestrul I 2024 față de valorile înregistrate de acești indicatori la finalul semestrului I al anului 2023 este prezentată în tabelul următor:

Indicatori	Formula de calcul	Sem. I 2024	Sem. I 2023
Indicatori de profitabilitate			
EBITDA în total vânzări	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Cifra de afaceri}}$	37,55%	27,69%
EBITDA în capitaluri proprii	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Capitaluri proprii}}$	9,41%	6,56%
Rata profitului brut	$\frac{\text{Profitul brut}}{\text{Cifra de afaceri}}$	20,91%	10,59%

Indicatori	Formula de calcul	Sem. I 2024	Sem. I 2023
Rata rentabilității capitalului	<u>Profit net</u>	4,16%	1,95%
	Capitaluri proprii		
Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichidității curente	<u>Active circulante</u>	1,26	1,27
	Datorii pe termen scurt		
Indicatorul lichidității imediate	<u>Active circulante - Stocuri</u>	0,90	0,61
	Datorii pe termen scurt		
Indicatori de risc			
Indicatorul gradului de îndatorare	<u>Capital împrumutat</u>	54,07%	44,16%
	Capitaluri proprii		
Rata de acoperire a dobânzii	<u>EBIT</u> Cheltuieli cu dobânda	3,80	1,68
Indicatori de gestiune			
Viteza de rotație a debitelor - clienți	<u>Sold mediu clienți x 181 zile</u>	148,49	141,74
	Cifra de afaceri		
Viteza de rotație a creditelor - furnizori	<u>Sold mediu furnizori x 181 zile</u>	52,30	36,89

Tabel 5 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune individuali Sem.I 2024 comparativ cu Sem I 2023



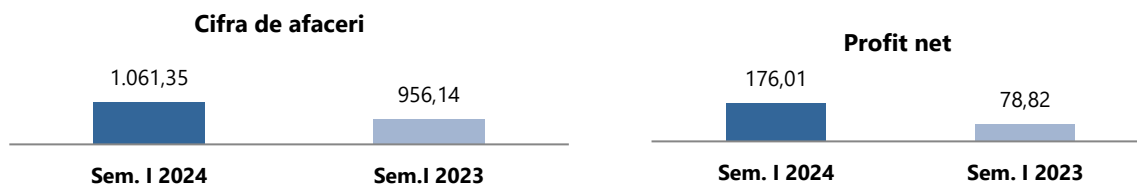
Grafic 6 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate individuali Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023

Valoarea principalilor indicatori economico-financiar individuali realizați în semestrul I 2024 comparativ cu valoarea acestora realizată în aceeași perioadă a anului 2023 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	UM	Sem. I 2024	Sem. I 2023	Variație %
0	1	2	3	4	5=3/4*100
1.	Cifra de afaceri	mii lei	1.061.349	956.144	111,00
2.	Venit din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	1.016.130	757.139	134,21
3.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	848.582	717.504	118,27
4.	Profit din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	167.548	39.635	422,72

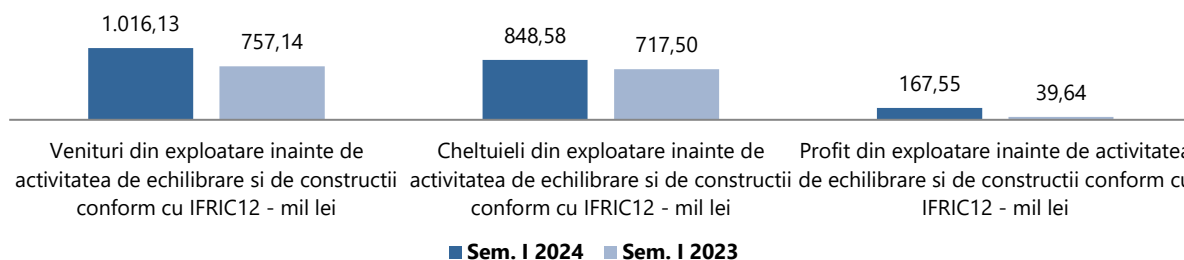
Nr. crt.	Indicator	UM	Sem. I 2024	Sem. I 2023	Variație %
5.	Venituri din activitatea de echilibrare	mii lei	114.784	263.067	43,63
6.	Cheltuieli cu gazele de echilibrare	mii lei	114.784	263.067	43,63
7.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	mii lei	675.817	35.270	1916,11
8.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	mii lei	675.817	35.270	1916,11
9.	Profit din exploatare	mii lei	167.548	39.635	422,72
10.	Venituri financiare	mii lei	102.995	125.418	82,12
11.	Cheltuieli financiare	mii lei	48.633	63.781	76,25
12.	Profit brut	mii lei	221.910	101.272	219,12
13.	Impozit pe profit	mii lei	45.899	22.451	204,44
14.	Profit net	mii lei	176.011	78.821	223,30
15.	Gaze transportate	MWh	69.457.227	69.206.474	101,71
16.	Cheltuieli de investiții	mii lei	687.440	50.542	1360,13
17.	Cheltuieli de reabilitare	mii lei	7.072	7.086	99,80
18.	Consum tehnologic	mii lei	61.963	61.633	100,53
19.	Consum tehnologic	MWh	326.285	331.546	98,41

Tabel 6- Evoluția principalilor indicatori economico-financiar individuali în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023

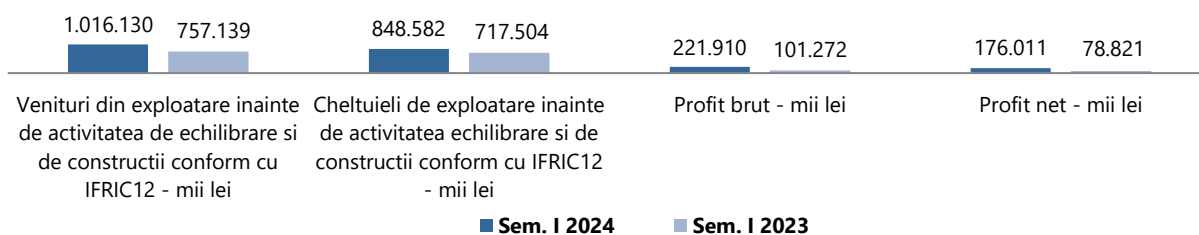


Grafic 7 -Cifra de afaceri (individuală) Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mil lei)

Grafic 8- Profitul net (individual) Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mil lei)

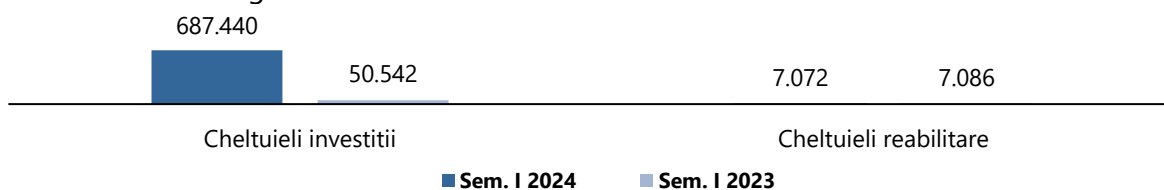


Grafic 9- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație individuală- Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mil.lei)



Grafic 10-Evoluția principalilor indicatori economico-financiar -situație individuală- în Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mii lei)

Transgaz deține statutul de monopol în transportul gazelor naturale din România și vehiculează circa 90% din totalul gazelor naturale consumate.



Grafic 11- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație individuală - Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei)

2.4. Raportare nefinanciară

SNTGN Transgaz SA, conform cerințelor legale prevăzute în Ordinul Ministrului Finanțelor nr.2844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare, a optat pentru publicarea informațiilor nefinanciare, aferente anului financiar 2023, prin intermediul unui raport de sustenabilitate aprobat la nivelul Consiliului de Administrație, raport întocmit distinct față de Raportul consolidat al administratorilor.

SNTGN Transgaz SA a raportat informațiile nefinanciare pentru anul 2023 în baza cerințelor prevăzute în noile standarde ESRS prevăzute în REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2023/2772 AL COMISIEI din 31 iulie 2023 de completare a Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele de raportare privind durabilitatea, a celor din Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare și ale Metodologiei pentru raportarea durabilității - Codul român al sustenabilității, din 16.11.2023, care face parte integrantă din Hotărârea nr. 1117/2023 privind aprobarea Metodologiei pentru raportarea durabilității, astfel cum a fost modificată ulterior.

Suplimentar, în Raportul de sustenabilitate au fost incluse și informațiile solicitate conform prevederilor art. 8 din Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului („Regulamentul privind taxonomia”), pentru anul financiar 2023. În urma analizei datelor financiare auditate au fost evaluate activitățile care pot fi considerate aliniate sau eligibile la Taxonomie, potrivit prevederilor Regulamentul privind taxonomia.

Situația indicatorilor cheie de performanță financiari (KPI) privind Taxonomia pentru anul 2023 este prezentată în tabelul de mai jos:

în LEI	2023					
	Cifra de afaceri		CapEx		OpEx	
Activități durabile din punct de vedere al mediului (aliniate la taxonomie)	0	0%	225.104.157	99,03 %	0	0%
Activități eligibile, dar nealiniate la taxonomie	0	0%	2.228.230	0,97 %	0	0%
Activități neeligibile pentru taxonomie	1.712.546.184	100%	0	0	686.059.563	100%
Total	1.712.546.184	100%	227.332.387	100%	686.059.563	100%

Potrivit cerințelor prevăzute în Standardele ESRS, aprobate prin REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2023/2772 AL COMISIEI din 31 iulie 2023 de completare a Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele de raportare privind durabilitatea, a fost efectuată analiza de dublă materialitate în vederea determinării temelor materiale necesare a fi prezentate în raportul de sustenabilitate.

Astfel, în Raportul de sustenabilitate întocmit pentru anul financiar 2023, aprobat prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr.25/28.06.2024, au fost incluse doar datele societății SNTGN Transgaz SA, având în vedere că cele două subsidiare consolidate, nu au fost considerate semnificative în contextul raportării non-financiare. Impactul activității subsidiarelor asupra raportării grupului este considerat nesemnificativ, astfel încât nu influențează indicatorii incluși conform standardelor aplicabile. Cele două subsidiare nu au avut o contribuție majoră care să influențeze principalii factori ai grupului, raportați conform cerințelor ESRS. Prin urmare, pentru claritate și relevanță, în raportul de sustenabilitate pentru anul 2023 au fost prezentate doar performanțele societății SNTGN Transgaz SA, fără activitățile subsidiarelor.

Evaluarea dublei materialități a fost efectuată și validată intern, de către grupul de lucru special constituit la nivelul SNTGN Transgaz SA, iar regulile și concluziile rezultate ca urmare a evaluării impactului, riscurilor și oportunităților identificate au fost supuse aprobării la nivelul Consiliului de Administrație, anterior publicării raportului de sustenabilitate, prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr.24/21.06.2024, emisă în baza Referatului nr.51908/19.06.2024.

Raportul de sustenabilitate întocmit pentru anul 2023 a avut în vedere toate activitățile SNTGN Transgaz SA din România. Au fost incluse în domeniul de aplicare toate activitățile principale ale SNTGN Transgaz SA: transportul intern al gazelor naturale – activitate reglementată de monopol, cu tarife stabilite în baza metodologiei emise de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei, transportul internațional al gazelor naturale - activitate nereglementată realizată prin conducte dedicate, cu tarife stabilite în conformitate cu contractele comerciale încheiate între părți, dispecerizarea gazelor, cercetarea și proiectarea în domeniul transportului gazelor naturale.

Raportul de Sustenabilitate al SNTGN Transgaz SA reflectă angajamentul companiei față de dezvoltarea sustenabilă și față de îndeplinirea obiectivelor asumate. SNTGN Transgaz SA își propune să sprijine conservarea mediului înconjurător, să îmbunătățească calitatea vieții în comunitatea locală, să furnizeze servicii de înaltă calitate și să dezvolte parteneriate durabile cu clienții, autoritățile și comunitatea locală, în timp ce gestionează eficient și sustenabil resursele utilizate.

Părțile interesate au fost informate despre publicarea Raportului de Sustenabilitate întocmit pentru anul 2023, prin intermediul comunicatului SNTGN Transgaz SA postat pe website-ul companiei

https://www.transgaz.ro/sites/default/files/Comunicat%20raport%20de%20sustenabilitate%202023_0.pdf, comunicat transmis și către Bursa de Valori București, în data de 28.06.2024 <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/TGN-Disponibilitate-Raport-Sustenabilitate-2023/73A5D>.

Rapoartele de Sustenabilitate întocmite pentru perioada 2020 - 2023 au fost structurate astfel încât informațiile să fie complementare celor prezentate în Raportul consolidat al administratorilor și să surprindă cele mai importante aspecte implementate la nivelul companiei cu privire la structura de guvernare, gestionarea riscului de mediu și a componentei sociale, luând în considerare cerințele legale și recomandările din ghidurile emise de:

- Comisia Europeană - Ghidul privind raportarea informațiilor nefinanciare 2017/C 215/01, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene din data de 5 iulie 2017;
- Autoritatea de Supraveghere Financiară – Recomandări privind abordarea prudentă a riscului climatic - 2021;
- Bursa de Valori București - Ghid privind raportarea ESG 2022.

Raportarea privind durabilitatea afacerii, pentru anul financiar 2024, se va realiza și în anul 2025 în conformitate cu noile Standarde ESRS, potrivit cerințelor REGULAMENTULUI DELEGAT (UE) 2023/2772 AL COMISIEI din 31 iulie 2023 de completare a Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele de raportare privind durabilitatea, iar datele vor fi integrate în cadrul raportului consolidat al administratorilor, oferind astfel tuturor părților interesate o imagine integrată a performanței societății.

Referitor la acțiunile și resursele legate de politicile privind schimbările climatice, la nivelul companiei urmează a fi adoptate măsuri pentru stabilirea unui plan de acțiune pentru implementarea Planului de investiții pe termen scurt, mediu și lung stabilit în Strategia Climatică și de Decarbonizare a SNTGN Transgaz SA, document care a fost finalizat în decembrie 2023. Planul de tranziție a fost definit/stabilit în Strategia Climatică și de Decarbonizare a SNTGN Transgaz SA și urmează a se iniția implementarea și aprobarea, în anul 2024, cu evidențierea corespunzătoare a acțiunilor și impactului financiar, inclusiv în situațiile financiare.

SNTGN Transgaz SA a procedat la alinierea structurii de guvernare existente, prin înființarea încă din anul 2023, a Comitetului de Guvernare Corporativă și Sustenabilitate, precum și a Serviciului Sustenabilitate, structură care funcționează, începând de la data de 01.12.2023, în cadrul Direcției Relații cu Investitorii și Sustenabilitate.

Managementul calității

La data de 30.06.2024, la nivelul societății erau în vigoare următoarele certificate, obținute în urma auditului de recertificare efectuat în octombrie 2021 și vizate în urma auditului de supraveghere nr. 2 din septembrie 2023:

- **Certificatul Nr.3533/27.10.2021 aferent SR EN ISO 9001:2015;**
- **Certificatul Nr.529/27.10.2021 aferent SR EN ISO 14001:2015;**
- **Certificatul Nr.3276/27.10.2021 aferent SR ISO 45001:2018.**

Prin activitatea Serviciului Managementul Calității s-a asigurat/consiliat:

- implementarea cerințelor prevăzute în SR EN ISO 9001:2015;
- implementarea cerințelor prevăzute în SR EN ISO 14001:2015 și SR EN ISO 45001:2023 comune cu SR EN ISO 9001:2015;

- implementarea acțiunilor corective și corecțiilor aferente domeniilor de îmbunătățire stabilite de SRAC la auditul anterior;
- conștientizarea personalului privind contribuția lor la eficacitatea SMC;
- evaluarea satisfacției clienților,

astfel încât la evaluarea efectuată de organismul de certificare SRAC la auditul de certificare, SNTGN TRANSGAZ SA să obțină menținerea certificării privind SR EN ISO 9001:2015, SR EN ISO 14001:2015 și SR EN ISO 45001:2023.

Sănătate și securitate în muncă

În perioada 01.01-20.06.2024 activitatea în domeniul securității și sănătății în muncă s-a desfășurat organizat, conform planificării, vizând diminuarea și/sau eliminarea riscurilor de producere a unor evenimente, accidente de muncă, incidente periculoase și îmbolnăviri profesionale la locurile de muncă din cadrul societății precum și conformarea cu prevederile legislative în domeniul securității și sănătății în muncă, prin realizarea măsurilor cuprinse în **„Planul de Prevenire și Protecție pe anul 2024”** nr. DMPS 70/03.01.2024 și îndeplinirea atribuțiilor stabilite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al companiei.

În semestrul I 2024 nu au fost semnalate/cercetate/declaratate îmbolnăviri profesionale.

Managementul Mediului

Principalele activități din domeniul managementului mediului, aferente primelor 6 luni ale anului 2024 au vizat prevenirea poluării, reducerea riscurilor de producere a unor incidente de mediu pe amplasamentele societății, precum și conformarea cu prevederile legislative în domeniu.

Responsabilitate socială (CSR)

Responsabilitatea Socială Corporativă reprezintă parte componentă a guvernării corporative, prin intermediul căreia s-au inițiat, la nivelul companiilor, o serie de acțiuni responsabile social, ce pot fi cuantificate în termenii sustenabilității și ai performanței durabile.

SNTGN TRANSGAZ SA, consecventă principiului aplicării unui management responsabil în îndeplinirea misiunii asumate, conștientizează importanța faptului că, uneori, o susținere financiară pentru o cauză nobilă sau pentru un scop important este vitală și, în acest sens, prin programele și proiectele de responsabilitate socială inițiate, se implică activ în viața comunității, demonstrându-și astfel statutul de *"bun cetățean"*.

Rolul esențial pe care TRANSGAZ îl are în domeniul energetic din România și din Europa, se completează în mod firesc cu dorința de a veni în sprijinul nevoilor reale ale tuturor celor care contribuie permanent la bunul mers al activității sale.

Parte componentă a strategiei TRANSGAZ de dezvoltare durabilă, *politica de responsabilitate socială* are ca obiectiv atât creșterea permanentă a gradului de responsabilizare a companiei față de salariați, acționari, parteneri, comunitate și mediu, cât și eficientizarea impactului programelor de responsabilitate socială inițiate în acest scop.

Angajamentul asumat de conducerea companiei prin "*Declarația de politică privind sistemul de management integrat calitate – mediu*", este o dovadă certă a faptului că TRANSGAZ responsabilizează importanța asigurării unui climat organizațional în care toți cei interesați, respectiv angajați, acționari, clienți, furnizori, comunitate și mediu să poată interacționa eficient și responsabil, atât din punct de vedere economic, cât și social.

Politica companiei în ceea ce privește responsabilitatea socială se bazează pe un set de principii care definesc această interacțiune dintre companie pe de o parte și salariați, acționari, parteneri, comunitate și mediu, pe de altă parte. Domeniile prioritare în care TRANSGAZ desfășoară programe de responsabilitate socială sunt: sportul, dezvoltarea comunității (lăcașuri de cult, școli, grădinițe), educație, artă și cultură, acțiuni umanitare, sănătate (spitale), mediu.

SPORT - *Suntem printre cei care cred că sportul are puterea de a asigura armonia între corp și minte!*

Susținem întreaga mișcare sportivă în scopul dezvoltării armonioase a tinerei generații.

DEZVOLTAREA COMUNITĂȚII - *Suntem acolo unde e nevoie!*

TRANSGAZ susține prin ajutoare financiare lucrări de construcție și/sau reconstrucție ale lăcașurilor de cult (biserici, mănăstiri); restaurări ale vestigiilor patrimoniului național; construcția și/sau reconstrucția, renovarea clădirilor instituțiilor de învățământ (școli, grădinițe),ș.a.

EDUCAȚIE - *Credem în potențialul tinerei generații și de aceea investim în educația acesteia!*

Ne implicăm prin sprijin financiar și social în construcția educațională a tinerei generații; Susținem prin parteneriat financiar proiecte tehnice, simpozioane și conferințe pe teme din domeniul gazelor naturale și ale activităților conexe organizate de instituțiile universitare; Suntem activi prin diverse parteneriate profesionale și sociale în formarea unei noi generații de gaziști; Contribuim financiar și prin suport material la asigurarea materialului didactic din instituțiile de învățământ, atât de necesar unei educații continue.

ARTĂ ȘI CULTURĂ – *Dezvoltarea prin cultură asigură o dezvoltare durabilă a societății, iar noi suntem alături de cei care inițiază proiecte în acest sens !*

Susținem financiar prin parteneriate, evenimente culturale, organizarea de spectacole de teatru și festivaluri de muzică, concursuri și creații artistice ale elevilor și studenților; Sprijinim fundațiile culturale în activitatea desfășurată; Suntem alături și sprijinim atât valorile consacrate ale artei și culturii românești, cât și tinerele talente.

ACȚIUNI UMANITARE - TRANSGAZ este întotdeauna alături de cei care au nevoie reală de ajutor!

Încercăm prin sprijinul financiar acordat să ne implicăm în rezolvarea unor probleme de viață ale persoanelor cu dizabilități, nevoiașe, fără posibilități materiale, sau ale persoanelor care necesită îngrijiri medicale; Suntem alături de cei care, fie că sunt salariații noștri sau nu, au suferit pagube din cauza calamităților naturale; Sprijinim financiar acțiuni culturale, sportive, artistice ale elevilor și studenților cu dizabilități precum și ONG-urile și fundațiile care se ocupă de aceste persoane.

SĂNĂTATE - Ne îngrijim de sănătatea altora la fel ca și de a noastră!

Contribuim financiar la investițiile din spitalele din România prin proiectul "SĂNĂTATE PENTRU ROMÂNIA" și suntem prezenți atunci când este nevoie de sprijin financiar pentru soluționarea unor cazuri medicale, fie ale salariaților noștri, fie ale rudelor acestora.

MEDIU - Cu toții ne dorim o viață sănătoasă și într-un mediu curat, și de aceea ne preocupăm de îngrijirea a tot ceea ce este în jurul nostru!

Sușținem financiar parteneriatele încheiate de ONG-uri cu școli sau instituții publice pentru proiecte de protecție a mediului înconjurător și amenajare de spații verzi; sprijinim de asemenea proiectele de ecologizare inițiate de administrațiile locale, acolo unde Transgaz are unități și nu numai.

Respectând principiul prudenței financiare și cel al transparenței, acțiunile de comunicare și CSR propuse pentru primul semestru al anului 2024 au fost riguros dimensionate, atât în structură cât și valoric, și au răspuns cerințelor de raportare ce revin Transgaz în calitate de emitent de valori mobiliare, dar și cerințelor de creștere a capitalului de imagine și reputațional al companiei. Informații detaliate privind responsabilitatea socială se găsesc pe site-ul Transgaz la adresa: <http://www.transgaz.ro/responsabilitate-sociala>.

Sistemul de control/intern managerial

Sistemul de control intern managerial al SNTGN Transgaz SA vizează toate operațiunile de la nivelul societății, având următoarele obiective:

- utilizarea în condiții de economicitate, eficiență și eficacitate a resurselor;
- conformitatea cu legislația, reglementările și politicile interne;
- prevenirea și detectarea fraudelor și erorilor;
- credibilitatea raportării financiare (acuratețe, completitudine și prezentare corectă).

SNTGN Transgaz SA înțelege prin controlul intern/managerial monitorizarea permanentă a activităților utilizând un ansamblu de reguli de management aplicabile în fiecare compartiment, ca răspuns la întrebarea: **"Ce se poate face pentru a deține un control cât mai eficient asupra activităților societății?"**

Activitățile specifice Sistemului de Control Intern/Managerial desfășurate la nivelul societății în semestrul I 2024 s-au derulat respectând integral atât cerințele Ordinului Secretariatului General al Guvernului privind aprobarea Codului Intern Managerial al entităților publice nr. 600/2018 cât și prevederile procedurilor interne.

Activitățile specifice Sistemului de Control Intern/Managerial desfășurate în semestrul I 2024 au vizat următoarele:

- evaluarea stadiului implementării și dezvoltării sistemului de control intern/managerial, la nivelul societății, **la 31.12.2023;**
- transmiterea *Informărilor* către Directorul General, **pentru anul 2023:**
 - Informare privind monitorizarea performanțelor la nivelul societății, **anul 2023**
 - Informare privind stadiul implementării sistemului de control intern/managerial la nivelul SNTGN Transgaz SA, **pentru anul 2023;**

- Informare privind desfășurarea procesului de gestionare a riscurilor, **anul 2023**;
- Informare privind analiza realizării obiectivelor specifice și a direcțiilor de acțiune stabilite în Programul de implementare a măsurilor stabilite ÎN STRATEGIA PRIVIND MANAGEMENTUL RISCURILOR, 2021-2025, ANUL 2023, LA NIVELUL SNTGN TRANSGAZ SA.
- evaluarea sistemului de control intern managerial **pentru anul 2023**, acțiune desfășurată pe două paliere: la nivelul compartimentului, realizată prin completarea de către structurile organizatorice a Chestionarelor de autoevaluare și la nivelul societății, atribuită în sarcina Comisiei de Monitorizare. Concluzia stabilită este aceea că Sistemul de Control Intern Managerial, **în anul 2023**, și-a menținut gradul de conformitate la stadiul *Conform*, fiind implementate toate cele 16 standarde de control intern/managerial, iar gradul mediu de implementare a standardelor sistemului de control intern managerial a crescut la 99,79% față de anul 2022 când procentul a fost de 99,78%;
- transmiterea documentelor de evaluare a sistemului de control intern/managerial, **pentru anul 2023**, către Autoritatea Publică Tutelară (SGG), în termenul solicitat.
- informarea Consiliului de Administrație privind stadiul implementării sistemului de control Intern managerial și monitorizarea performanțelor, **pentru anul 2023**;
- informarea Comitetului de Gestionare a Riscurilor cu privire la activitățile specifice controlului intern managerial, pentru **anul 2023**;
- actualizarea, **pentru anul 2024**, a Deciziei Interne de constituire a Comisiei de Monitorizare și funcționarea acesteia în conformitate cu Regulamentul propriu;
- aprobarea și diseminarea *Programului de dezvoltare a sistemului de control intern managerial*, stadiul actualizat pentru **anul 2024**, în scopul dezvoltării continue a sistemului de control intern managerial;
- documentarea sistemului de control intern/managerial, **pentru anul 2024**, în conformitate cu procedurile interne, la nivelul structurilor organizatorice și al societății privind:
 - stabilirea obiectivelor specifice, operaționale și a indicatorilor de performanță asociați obiectivelor operaționale;
 - stabilirea activităților și a riscurilor aferente obiectivelor operaționale;
 - identificarea situațiilor generatoare de discontinuitate;
 - gestionarea activităților procedurabile și a proceselor;
 - managementul riscului;
 - stabilirea sistemului de monitorizare a obiectivelor operaționale și generale;

Prin dezvoltarea Sistemului de Control Intern/Managerial, SNTGN Transgaz SA trece la un tip de management adecvat unei societăți flexibile, care include managementul strategic, managementul performanței și managementul riscurilor.

Managementul Riscului

Cerințele strategice privind exploatarea în condiții de siguranță și eficiență economică a Sistemului Național de Transport gaze naturale, determină compania să abordeze managementul riscului într-un mod prospectiv, pentru identificarea și tratarea pierderilor potențiale înainte ca evenimentele generatoare să aibă loc.

Managementul riscului este parte integrală a procesului de management la toate nivelele și adaugă valoare prin creșterea probabilității de atingere a obiectivelor într-un mod eficient și eficace, în baza următoarelor reglementări interne aprobate de conducerea societății:

- Strategia privind Managementul Riscurilor 2021-2025 - stabilește atât acțiuni necesare pentru optimizarea procesului de management al riscului cât și cadrul pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor semnificative, în vederea menținerii lor la niveluri acceptabile în funcție de *limita de toleranță la risc*;
- Declarația – Angajament a *Directorului general privind Managementul riscului, pentru perioada 2021-2025*;
- Procedura de Sistem PS 05 SMI Managementul Riscului, difuzată prin publicare în intranet "Zonapublică". Procedura de Sistem PS 05 SMI stabilește un set unitar de reguli pentru gestionarea riscurilor și pentru întocmirea și actualizarea Registrului de Riscuri;
- Limita de toleranță, **pentru anul 2024**, utilizând o reprezentare matriceală cu cinci trepte;
- Profilul de risc, la nivelul societății, pentru anul 2023;
- Deciziile privind constituirea structurilor coordonatoare a procesului de management al riscului - respectiv Comisia de Monitorizare și Echipa de Gestionare a Riscului, actualizate pentru anul 2024;
- Riscul global (RG), calculat ca medie ponderată a valorii expunerii riscului raportat la limita de toleranță, atât la nivelul fiecărui departament/direcție/serviciu independent/ Exploatare Teritorială/Sucursala Mediaș cât și la nivelul societății.
Acest parametru s-a introdus începând cu anul 2023.

În primul semestru al anului 2024 s-a analizat procesul de gestionare a riscurilor **desfășurat în anul 2023**. Acest proces s-a desfășurat respectând integral și la timp reglementările interne, prin parcurgerea succesivă a următoarelor etape:

- stabilirea unui ansamblu coerent de obiective, cu suficientă specificitate pentru a permite identificarea și evaluarea riscurilor;
- stabilirea contextului intern/extern în care se desfășoară activitatea fiecărei structuri;
- identificarea și analiza riscului;
- evaluarea riscului;
- răspunsul la risc (planurile de măsuri pentru minimizarea riscurilor);
- monitorizarea riscului;
- revizuirea și raportarea riscului.

Toate cele 329 structuri organizatorice, conform organigramei în vigoare, au parcurs etapele de mai sus integrând datele privind gestiunea riscurilor în registrele de riscuri.

Etapa finală a gestiunii riscului a reprezentat-o revizuirea și raportarea riscurilor și transmiterea *Rapoartelor privind desfășurarea procesului de gestionare a riscurilor pentru anul 2023*, către Secretariatul Tehnic al Comisiei de Monitorizare în vederea analizării acestora.

În îndeplinirea cerințelor Ordinului Secretariatului General al Guvernului privind aprobarea Codului Intern Managerial al entităților publice nr. 600/2018 s-au elaborat și aprobat, **pentru anul 2023, la nivel de societate**:

- Registrul de Riscuri, REVIZUIT, anul 2023, la nivelul SNTGN Transgaz SA. Astfel la 31.12.2023 au fost sintetizate și ierarhizate 20 riscuri semnificative din care 17 riscuri strategice și 3 riscuri operaționale;
- Informarea Directorului General, privind gestionarea și monitorizarea riscurilor, în cadrul SNTGN Transgaz SA, pentru anul 2023;

- Informarea Consiliului de Administrație privind gestionarea și monitorizarea riscurilor în cadrul SNTGN Transgaz SA, anul 2023;
- Informarea Consiliului de Administrație privind analiza obiectivelor specifice și a direcțiilor de acțiune stabilite în "Programul de implementare a măsurilor stabilite în Strategia privind Managementul Riscului, 2021-2025, anul 2023";
- Informarea Comitetului de Gestionare a Riscurilor, cu privire la evoluția managementului riscului, la nivelul SNTGN Transgaz SA, perioada 2015-septembrie 2023;
- Informări periodice a Comitetului de Gestionare a Riscurilor, cu privire la reperele semnificative în desfășurarea procesului de management de risc, anul 2023.

Pentru derularea activității de gestiune a riscurilor, la nivel de Companie **în anul 2024** se aplică Procedura de Sistem "Managementul Riscului" cod PS 05 SMI, revizuită, în vigoare din data de 03.01.2024. Principala evoluție a managementului riscului cuprinsă în revizia procedurii este **introducerea matricei de evaluare risc în cinci trepte** rezultând o evaluare a riscului mai analitică ce demonstrează că managementul riscurilor implementat în cadrul societății este mai matur. Această scală poate să devină o componentă de bază a fundamentării deciziilor.

Fiecare structură organizatorică a identificat riscurile și a întocmit documentele stabilite în Procedura de Sistem "Managementul Riscului" cod PS 05 SMI.

Documentele au fost analizate și sintetizate la nivelul societății rezultând:

- Registrul de Riscuri, la nivelul SNTGN Transgaz SA, care integrează riscurile semnificative (strategice și operaționale), anul 2024;
- Planul de măsuri pentru minimizarea riscurilor semnificative, la nivel de societate, anul 2024.

2.5. Evenimente importante

11 ianuarie 2024 - Transgaz a finalizat Strategia Climatică și de Decarbonizare.

Cu sprijinul Băncii Europene pentru Investiții (BEI), Transgaz a elaborat Strategia Climatică și de Decarbonizare, în vederea tranziției etapizate către o activitate neutră din punct de vedere climatic și consolidării rezilienței la schimbările climatice, luând în considerare cele mai bune practici și politicile și reglementările naționale și internaționale privind schimbările climatice. Proiectul a fost dezvoltat în contextul European Investment Advisory Hub (Platforma europeană de consiliere în materie de investiții – EIAH).

11 ianuarie 2024 – la sediul Transgaz SA din București a avut loc întâlnirea strategică a OTS din cadrul inițiativei Coridorul Vertical.

La inițiativa SNTGN Transgaz SA, a avut loc la București, întâlnirea Operatorilor de Transport și Sistem gaze naturale semnatori ai Memorandumului de Înțelegere pentru Coridorul Vertical - Transgaz S.A., DESFA S.A., Gastrade S.A, Bulgartransgaz EAD, ICGB AD, FGSZ Ltd și cu statut de observator, Eustream S.A., Gas TSO of Ukraine și Vestmoldtransgaz din Republica Moldova.

19 ianuarie 2024 - Cooperarea pentru Coridorul Vertical este consolidată prin semnarea unui Memorandum de Înțelegere care prevede participarea a trei noi operatori: GTSO din Ucraina, Vestmoldtransgaz din Republica Moldova, Eustream din Slovacia.

Acest coridor va aduce prestigiu României și securitate energetică pentru țările din estul Europei, Republica Moldova și Ucraina, dar și pentru centrul Europei.

23 ianuarie 2024 - Ministerul Energiei și Transgaz au semnat contracte de finanțare în valoare de 93 milioane euro.

Ministrul Energiei și directorul general al SNTGN Transgaz SA, au semnat contractele de finanțare pentru două proiecte de investiții: *Conducta de transport gaze naturale Marea Neagră – Podișor și Conducta de transport gaze naturale Ghercești-Jitaru* (inclusiv alimentarea cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică).

31 mai 2024 - Ministerul Energiei și Transgaz au semnat contractul de finanțare pentru alimentarea cu gaz a Centralei Mintia. Sprijinul Ministerului Energiei este de aproape 7 milioane euro. Ministrul Energiei și directorul general al SNTGN Transgaz SA, au semnat un contract de finanțare pentru construirea conductei de transport gaze naturale în vederea alimentării Centralei Mintia, din județul Hunedoara. Conducta va alimenta și alți consumatori industriali și de asemenea, consumatori casnici.

31 mai 2024 – SNTGN Transgaz SA informează pe toți cei interesați asupra faptului că prin Ordinul nr. 17/29 mai 2024 emis de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei, au fost aprobate: venitul reglementat, venitul reglementat corectat și tarifele de transport aferente anului de reglementare cuprins între 1 octombrie 2024 și 30 septembrie 2025, pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul Național de Transport, desfășurată de Societatea Națională de Transport Gaze Naturale TRANSGAZ S.A.

În decursul semestrului I 2024, activitatea Consiliului de administrație al SNTGN Transgaz SA s-a concretizat într-un număr de 25 ședințe, din care amintim ca fiind supuse analizei, avizării și/sau aprobării, următoarele:

17 ianuarie 2024

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 2/17 ianuarie 2024 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
 - Proiectul Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024 și estimări 2025-2026;
 - Valorile revizuite în cazul unor indicatori cheie de performanță, financiari, incluși în Planul de administrare al SNTGN Transgaz SA pentru perioada 2021-2025;
 - Bugetul de Venituri și Cheltuieli al Eurotransgaz SRL pentru anul 2024 și estimările aferente perioadei 2025 – 2026.

31 ianuarie 2024

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 4/31 ianuarie 2024 au fost aprobate următoarele:
 - Politica privind acordarea sponsorizărilor și a sprijinului financiar la nivelul SNTGN Transgaz SA în anul 2024;
 - Raportul de activitate al Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA în anul 2023;
 - Venitul reglementat corectat și tarifele reglementate pentru activitatea de transport al gazelor naturale aferente anului de tranziție de la perioada a patra la perioada a cincea de reglementare, respectiv 1 octombrie 2024 - 30 septembrie 2025, în vederea transmiterii spre analiză și aprobare la Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei.

22 februarie 2024

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 7/22 februarie 2024 s-a aprobat Planul de administrare a SNTGN Transgaz SA pentru perioada 2021-2025, actualizat februarie 2024.

14 martie 2024

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 12/14 martie 2024 s-a aprobat încheierea Acordului pentru Servicii de Suport Tehnic și Administrativ în vederea constituirii ENNOH (Rețeaua europeană a operatorilor sistemelor de transport al hidrogenului), anexat referatului, precum și plata sumei de 10.000 Euro, care revine Transgaz, în calitate de membru al Plenarei grupului pentru înființarea ENNOH.

20 martie 2024

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 14/20 martie 2024, acesta a luat act și au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
 - Situațiile financiare anuale individuale și consolidate ale societății aferente anului 2023;
 - Raportul de audit financiar asupra situațiilor financiare anuale individuale pentru anul 2023;
 - Raportul de audit financiar asupra situațiilor financiare anuale consolidate pentru anul 2023;
 - Raportul consolidat al administratorilor SNTGN Transgaz SA pentru activitatea desfășurată în anul 2023;
 - Raportul de remunerare pentru anul 2023;
 - Politicile contabile la nivelul SNTGN Transgaz SA;
 - Evaluarea îndeplinirii indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari pentru anul 2023;
 - Raportul privind execuția mandatului Directorului General pe anul 2023;
 - Raportul privind execuția mandatului Directorului Financiar pe anul 2023;
 - Situațiile financiare individuale ale Eurotransgaz SRL pentru anul 2023;
 - Situațiile financiare consolidate ale Eurotransgaz SRL pentru anul 2023;
 - Raportul auditorului independent privind situațiile financiare individuale aferente anului 2023 ale societății Eurotransgaz SRL;
 - Raportul auditorului independent privind situațiile financiare consolidate aferente anului 2022 ale societății Eurotransgaz SRL;
 - Raportul activității administratorilor Eurotransgaz SRL pentru anul 2023.

26 aprilie 2024

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 18/26 aprilie 2024 au fost avizate și/sau aprobate următoarele:
 - Raportul de evaluare a activității directorilor SNTGN Transgaz SA care vizează execuția contractelor de mandat și a componentei de management a Planului de Administrare pe anul 2023.
 - Înființarea unei societăți cu răspundere limitată având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA.

13 mai 2024

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 19/13 mai 2024, acesta a luat act/avizat/aprobat următoarele:

- Raportul privind execuția mandatului directorului general al SNTGN Transgaz SA pe trimestrul I 2024;
- Raportul privind situația indicatorilor economico-financiari la 31 martie 2024;
- Numirea Societății ERNST& YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL în calitate de auditor financiar al SNTGN Transgaz S.A. pe o perioadă de trei ani.

20 iunie 2024

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 23/20 iunie 2024 a fost avizat "Planul de dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale în perioada 2024-2033" în vederea transmiterii spre aprobare ANRE.

21 iunie 2024

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 24/21 iunie 2024 au fost aprobate Proiectele care se vor depune de SNTGN Transgaz SA pentru finanțare în cadrul măsurii "Sprijinirea investițiilor în noi capacități de producere a energiei electrice, produsă din surse regenerabile, pentru autoconsum, din cadrul Programul-cheie 1: Surse regenerabile de energie și stocarea energiei", precum și aprobarea cofinanțării proiectelor și acoperirea contravalorii cheltuielilor neeligibile, respectiv finanțarea costurilor suportate din surse proprii pentru investițiile Transgaz S.A. în amplasarea de panouri fotovoltaice (diferența dintre CAPEX cu TVA și fondurile nerambursabile din Fondul pentru Modernizare).

28 iunie 2024

- Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 25/28 iunie 2024 a fost aprobat Raportul de Sustenabilitate pentru anul 2023.

2.6. Principalele riscuri aferente semestrului II 2024

Riscuri strategice

- schimbările cadrului macroeconomic și geopolitic național și internațional pot afecta încheierea unor contracte de transport gaze naturale, precum și implementarea unor proiecte strategice;
- scăderea consumului de gaze naturale urmare a creșterii ponderii consumului de energie verde, generată din surse naturale/regenerabile, respectiv energia eoliană, energia solară, precum și consumului de energie nucleară;
- restricționarea finanțării acordată pentru proiectele din domeniul gazelor naturale;
- războiul din Ucraina a generat creșterea nivelului riscului geopolitic, acesta fiind situat în prezent la unul dintre cele mai ridicate niveluri din ultimii ani;
- evoluția economiei din România, climatul macro-financiar mondial și european, mix-ul intern de politici economice, pot determina finanțări suplimentare având în vedere creșterea costurilor unor investiții, precum și costurile suplimentare generate de fluctuația de personal calificat.
- modificările frecvente și blocajele care intervin în procesul legislativ la nivel național;
- instabilitatea prețului gazelor naturale în România.
- securitate cibernetică – atacuri cibernetice, securitatea informațiilor societății.

Riscuri financiare – generate de modul în care este finanțată activitatea societății, având în vedere sensibilitatea rezultatului la modificările condițiilor de finanțare (creditarea, fluctuații ale cursului valutar, variațiile ratei dobânzilor, lichidități).

Riscuri operaționale

- neexecutarea la timp și în parametrii programați a lucrărilor prevăzute în Programul de mentenanță și revizii tehnice ale SRM-urilor și ale conductelor, sau a sistemului SCADA;
- imposibilitatea efectuării mentenanței din cauza unor factori externi, cum ar fi condițiile meteorologice nefavorabile;
- creșterea cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile în SNT generate de fenomenele meteo extreme;
- neîndeplinirea prevederilor contractuale, ca urmare a capacității reduse a contractorului de a executa contractul în conformitate cu clauzele contractuale;
- lipsa de materiale și piese de schimb pentru execuția lucrărilor de mentenanță preventivă și corectivă la principalele obiective SNT;
- nerespectarea aplicării cerințelor legale de mediu în desfășurarea principalelor lucrări la nivelul societății;
- recrutarea cu dificultate a anumitor poziții din domenii de activitate specifice;
- lipsa ofertelor de programe de formare profesională specializate/adaptate activităților specifice companiei.

Riscuri în activitatea de investiții

- nerealizarea programului de investiții din următoarele cauze:
 - ✓ lipsa acordurilor proprietarilor de teren;
 - ✓ condiții de sol neprognozate;
 - ✓ neobținerea în termenul prevăzut a avizelor și a acordurilor proprietarilor de terenuri necesare pentru obținerea Autorizației de Construire;
 - ✓ lipsa unor informații sau transmiterea cu întârziere a informațiilor care reflectă situația reală din teren;
 - ✓ furnizarea de date incomplete/inexacte cu privire la identificarea proprietarilor de terenuri, de către organismele abilitate;
 - ✓ evidență cadastrală deficitară, la nivelul autorităților locale/județene;
 - ✓ sistarea temporară a utilizării terenului ca urmare a descoperirii de vestigii.

Sunt identificate cele mai adecvate **măsuri pentru minimizarea riscurilor** în conformitate cu responsabilitățile de gestionare a acestora, astfel încât să rezulte valori cât mai reduse ale expunerii la risc, dintre care menționăm:

- consolidarea relațiilor de cooperare cu Operatorii Sistemelor de Transport Gaze Naturale din țările învecinate, dar și cu companii din sectorul gazelor naturale și cu alți Operatori ai Sistemelor de Transport Gaze Naturale din Uniunea Europeană și din țări non-UE, cu impact în special asupra zonei Balcanice și a Coridorului Sudic de transport al gazelor naturale pentru previzionarea schimbărilor în arhitectura interconectărilor la nivel european;
- analiza și elaborarea studiilor necesare pentru dezvoltarea noilor culoare de transport gaze naturale; realizarea de economii la costurile operaționale recunoscute de autorități prin determinarea exactă a consumului tehnologic la nivelul SNT și a cantităților de gaze naturale transportate;

- optimizarea cheltuielilor efectuate la nivelul structurilor organizatorice și încadrarea în sumele anuale aprobate pentru programele investiționale aflate în derulare;
- pregătirea profesională a personalului;
- planificarea activităților de scanare de vulnerabilități cibernetice;
- elaborarea sau revizia procedurilor.

3. DESPRE SNTGN TRANSGAZ SA

3.1. Misiune, Viziune, Valori Organizaționale

Misiunea

Îndeplinirea în condiții de eficiență, transparență, siguranță și competitivitate a strategiei energetice naționale stabilite pentru transportul intern și internațional al gazelor naturale, dispecerizarea gazelor naturale și cercetarea – proiectarea în domeniul transportului de gaze naturale.

Misiunea SNTGN Transgaz SA vizează:

- exploatarea în condiții de siguranță și eficiență economică a SNT;
- reabilitarea, modernizarea și dezvoltarea SNT;
- interconectarea SNT cu sistemele de transport gaze naturale ale țărilor învecinate;
- dezvoltarea de noi infrastructuri de transport gaze naturale spre vestul Europei;
- asigurarea accesului nediscriminatoriu la SNT;
- implementarea managementului participativ în toate domeniile de acțiune ale societății;
- dezvoltarea culturii organizaționale și a performanțelor profesionale;
- implementarea reglementărilor din sectorul gazelor naturale;
- îmbunătățirea informatizării activității de transport gaze naturale, elaborarea unor proiecte de acte normative și acțiuni de susținere a acestora;
- integrarea principiilor de bună guvernare corporativă în practica de afaceri.

Viziunea

Societatea intenționează să devină un operator de transport cu recunoaștere pe piața internațională a gazelor naturale, un lider pe piața energetică din regiune, cu un sistem național de transport gaze naturale modern, integrat la nivel european și un sistem de management performant.

Viziunea ca mesaj către comunitate

Îndeplinirea cu responsabilitate a misiunii de serviciu public, funcționare sigură a Sistemului Național de Transport gaze naturale, servicii la un înalt nivel de calitate, racordare sigură la SNT în condiții nediscriminatorii și transparente pentru toți utilizatorii de rețea și integrare la nivel european a pieței naționale de gaze naturale.

Viziunea ca mesaj către acționari

Societate performantă orientată spre creșterea continuă a plusvalorii pentru acționari.

Viziunea ca mesaj către salariați

Societate cu un mediu de muncă atractiv, stabil și motivant cu un angajament continuu către excelență profesională.

Valorile organizaționale ce definesc etica în afaceri a SNTGN Transgaz SA sunt următoarele:

- profesionalism și performanță;
- spirit de echipă;
- respect reciproc;
- responsabilitate pentru oameni și mediu.

Puncte forte ale SNTGN Transgaz SA:

- calitatea de operator licențiat al SNT- monopol;
- profilul financiar solid al societății;
- continuitatea performanței tehnice, economice și financiare;
- predictibilitatea cash-flow-ului dat fiind caracterul reglementat al activității de transport gaze naturale;
- dividende acordate acționarilor.

3.2. Activitatea societății

SNTGN Transgaz SA este operatorul tehnic al Sistemului Național de Transport (SNT) gaze naturale și asigură îndeplinirea în condiții de eficiență, transparență, siguranță, acces nediscriminatoriu și competitivitate a obiectului de activitate privind:

- **transportul intern al gazelor naturale;**
- **transportul internațional al gazelor naturale;**
- **dispecerizarea gazelor naturale;**
- **cercetarea și proiectarea în domeniul specific activității sale,**

cu respectarea cerințelor legislației europene și naționale, precum și a standardelor de calitate, performanță, mediu și dezvoltare durabilă.

Activitatea de transport gaze naturale se desfășoară în baza Acordului de concesiune al conductelor, instalațiilor, echipamentelor și dotărilor aferente SNT, aflate în domeniul public al statului român, încheiat cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM), în calitate de reprezentant al statului român, aprobat prin HG nr. 668/20 iunie 2002 (publicat în MO nr.486/8 iulie 2002), valabil până în 2032, modificat și completat ulterior prin 9 (nouă) acte adiționale aprobate prin Hotărâri de Guvern și a licenței de operare a sistemului de transport gaze naturale nr. 1933/20.12.2013 emisă de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE), valabilă până la data de 08.07.2032.

Prin Ordinul ANRE nr. 3/22 ianuarie 2014 privind aprobarea certificării Societății Naționale de Transport Gaze Naturale "Transgaz" S.A. Mediaș ca operator de transport și de sistem al Sistemului Național de Transport al gazelor naturale s-a stabilit ca societatea să fie organizată și să funcționeze conform modelului "operator de sistem independent".

Operarea de către SNTGN Transgaz SA a Sistemului Național de Transport gaze naturale cuprinde, în principal, următoarele activități:

- echilibrare comercială;
- contractarea serviciilor de transport gaze naturale;

- dispecerizare și regimuri tehnologice;
- măsurare și monitorizare calitate gaze naturale;
- odorizare gaze naturale și transport internațional gaze naturale.

SNTGN Transgaz SA desfășoară complementar și alte activități conexe pentru susținerea obiectului principal de activitate, în conformitate cu legislația în vigoare și cu statutul propriu, putând proceda inclusiv la achiziționarea de gaze naturale doar în scopul echilibrării și exploatării în condiții de siguranță a Sistemului Național de Transport.

Calitatea serviciului de transport este o preocupare constantă atât a SNTGN Transgaz SA, cât și a Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei. În scopul monitorizării calității serviciului de transport gaze naturale în baza unor indicatori specifici și niveluri de performanță minimale, începând cu data de 1 octombrie 2022 a intrat în vigoare **Ordinul ANRE nr.140/2021** privind **Standardul de performanță pentru serviciul de transport al gazelor naturale**, cu modificările și completările ulterioare, ordin care abrogă Ordinul ANRE nr.161/2015.

3.3. Infrastructura SNT

Principalele componente ale Sistemului Național de Transport gaze naturale:

- **13.962,13 km** Conducte magistrale de transport și racorduri de alimentare cu gaze naturale, din care: 183,54 conducte de transport internațional (**Tranzit III**) și 481 km BRUA;
- **1.166** Stații de reglare măsurare (SRM) în exploatare (**1.272** direcții măsurare);
- **60** Stații de comandă vane (SCV, NT);
- **6** Stații de măsurare a gazelor din import/export (SMG) (**Giurgiu, Medieșu Aurit, Isaccea I, Isaccea 2, Negru Vodă 1, Negru Vodă 2**);
- **2** Stații de măsurare amplasate pe conductele de tranzit gaze (SMG) (**Isaccea Tranzit III, Negru Vodă III**);
- **8** Stații de comprimare gaze (SCG) (**Șinca, Onești, Siliștea, Jupa, Podișor, Bibești, Onești M, Gherăești**);
- **1.079** Stații de protecție catodică (SPC);
- **1.079** Stații de odorizare gaze (SOG).

Sistemul Național de Transport (SNT) are o acoperire la nivelul întregului teritoriu național și are o structură radial-inelară. Capacitatea de transport intern și internațional a gazelor naturale este asigurată prin rețeaua de conducte și racorduri de alimentare cu diametre cuprinse între 50 mm și 1.200 mm, la presiuni cuprinse între 6 bar și 63 bar.

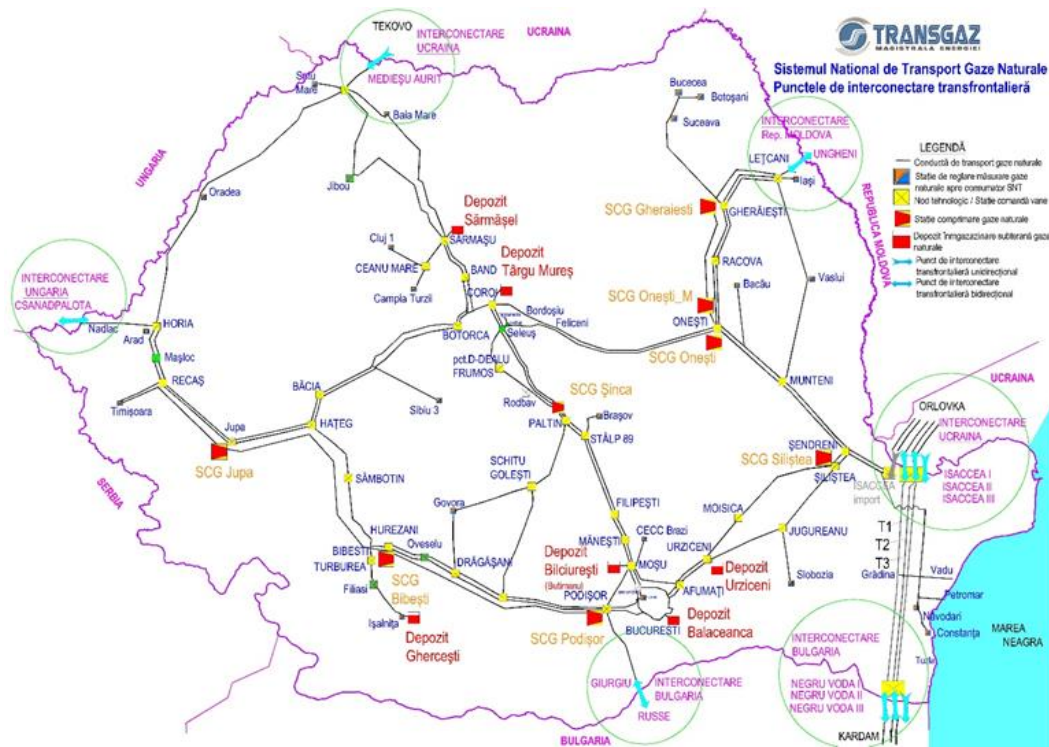


Figura 1- Harta Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale și punctele de interconectare transfrontalieră ale SNT

Puncte de interconectare transfrontalieră

La sfârșitul semestrului I 2024 importul/exportul de gaze naturale în/din România se realiza prin 7 puncte de interconectare transfrontalieră, după cum urmează:

Țara	Conducta de interconectare	Caracteristici tehnice	Capacitatea tehnică totală
UCRAINA	Orlovka (UA) - Isaccea (RO) * LLC GAS TSO UA → Transgaz	DN 1000, Pmax = 45 bar	6,85 Mld. Smc/an
	Tekovo (UA) - Medieșu Aurit (RO) ** LLC GAS TSO UA → Transgaz	DN 700, Pmax = 75 bar	2,71 Mld. Smc/an la Pmin=47 bar
	Isaccea 1 (RO) - Orlovka 1 (UA) Transgaz ↔ LLC GAS TSO UA	DN 1000, Pmax = 55 bar	6,85 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=46,5 bar 4,12 Mld. Smc/an capacitatea de export*** la Pmin=35,4 bar
UNGARIA	Szeged (HU) - Arad (RO) - Csanádpalota (HU) FGSZ ↔ Transgaz	DN 700, Pmax = 64 bar	2,63 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=40 bar 2,63 Mld. Smc/an capacitate de export la Pmin=40 bar****
REPUBLICA MOLDOVA	Iași (RO) - Ungheni (MO) Transgaz ↔ VestMoldtransgaz	DN 500, Pmax = 55 bar	1,88 Mld. Smc/an capacitate export la Pmin=39,5 bar 0,73 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=24 bar
BULGARIA	Giurgiu (RO) - Ruse (BG) Transgaz. ↔ Bulgartransgaz	DN 500, Pmax = 50 bar	1,50 Mld. Smc/an capacitate export la Pmin=40 bar 0,92 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=30 bar

	Kardam (BG) - Negru Vodă 1 (RO) Transgaz ↔ Bulgartransgaz	DN 1000, Pmax = 55 bar	6,36 Mld. Smc/an pe capacitate de export la Pmin=31,5 bar (din care 2,31 Mld Smc/an la Pmin 41 bar disponibilă din SNT)**** 5,31 Mld. Smc/an capacitate import la Pmin=45 bar
--	--	---------------------------	---

* Acest punct de interconectare nu este utilizat, nefiind încheiat un Acord de interconectare. În prezent importul de gaze din Ucraina se realizează prin Isaccea 1.

** Pentru acest punct OTS din România și OTS din Ucraina sunt în discuții pentru semnarea unui nou Acord de interconectare.

***Capacitatea este oferită în regim întreruptibil (din punct de vedere comercial) întrucât nu este semnată Anexa la Acordul de interconectare privind cerințele de calitate a gazelor. Capacitate condiționată de rezervarea de capacitate la PI Negru Vodă 1 pe direcția BG-RO.

**** Diferența de Capacitate $6,36-2,31=4,05$ Mld Smc/an este disponibilă în regim de tranzit, condiționată de rezervarea de capacitate de intrare la PI Isaccea 1, pe direcția UA-RO.

3.4. Acționariat

Începând cu data de 14 noiembrie 2019, exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor ce decurg din calitatea de acționar al Statului Român la Societatea Națională de Transport Gaze Naturale Transgaz SA se realizează de către Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului, ca urmare a transferului de acțiuni din contul Statului Român prin Ministerul Economiei, în temeiul OUG nr. 68/06.11.2019 privind stabilirea unor măsuri la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

Conform înregistrării de la Depozitarul Central la data de 28.06.2024, structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare a SNTGN Transgaz SA este următoarea:

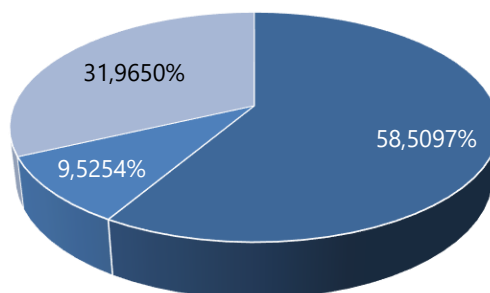
Denumire acționar	Număr acțiuni	Procent %
Statul Român prin Secretariatul General al Guvernului	110.221.440	58,5097
Free float - Alți acționari (pers. fizice și juridice), din care	78.160.064	41,4903
✓ persoane juridice	60.216.054	31,9650
✓ persoane fizice	17.944.010	9,5254
Total	188.381.504	100

Tabel 7- Structura Acționariatului la 28 iunie 2024

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor SNTGN Transgaz SA a aprobat prin Hotărârea nr. 11 din 07.12.2022 majorarea capitalului social prin încorporarea rezervelor constituite din profitul net al anilor financiari anteriori în valoare de 1.766.076.600 lei, de la valoarea de 117.738.440 lei la valoarea de 1.883.815.040 lei, prin emisiunea a 176.607.660 acțiuni noi, cu valoarea nominală de 10 lei/acțiune.

Acțiunile nou emise nu modifică cotele de deținere ale acționarilor și s-au distribuit gratuit tuturor acționarilor înscrși în registrul acționarilor Transgaz, ținut de către Depozitarul Central SA, la data de înregistrare de 03.05.2023, data plății 04.05.2023.

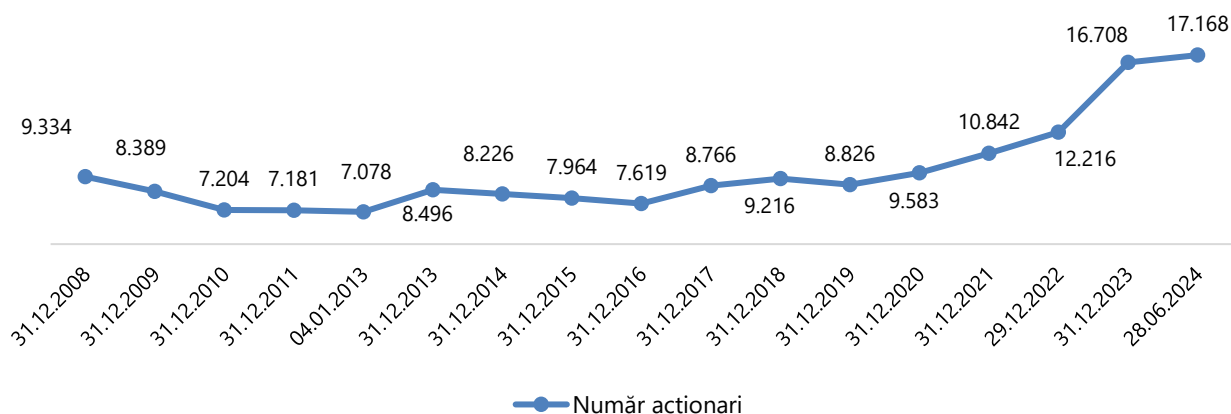
Astfel, capitalul social al Transgaz la data de 28 iunie 2024 a fost de 1.883.815.040 lei și a fost împărțit în 188.381.504 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea nominală de 10 lei.



■ Statul Român prin SGG ■ Persoane fizice ■ Persoane Juridice

Grafic 12-Structura acționariatului la data de 28 iunie 2024

În ceea ce privește numărul de acționari, la data de 28 iunie 2024 sunt înregistrați un număr de 17.168 acționari TGN, cu 460 de acționari mai mulți față de data de 29.12.2023.



Grafic 13 - Evoluția numărului de acționari ai Transgaz de la data listării la BVB și până la data de 28.06.2024

3.5. Organizare

SNTGN TRANSGAZ SA este structurată pe entități funcționale (departamente, direcții, servicii, birouri, compartimente etc.) și entități de producție (9 exploatari teritoriale, sectoare, laboratoare, ateliere etc.).

SNTGN Transgaz SA își desfășoară activitatea în următoarele locații:

MEDIAS, Județul SIBIU - România

- **Sediul central Transgaz:**, str. Piața C.I.Motaș nr.1, cod 551130;
- **Departamentul Exploatare și Mentenanță:** str. George Enescu nr.11, cod 551018;
- **Departamentul Proiectare și Cercetare:** str. Unirii nr. 6, cod 550173.

BUCUREȘTI - România

- **Reprezentanța Transgaz – România:** Bld. Primăverii nr.55;
- **Departamentul Inspecție Generală:** Calea Victoriei nr.155, sector 1, cod 010073;
- **Direcția Operare Piață Gaze București:** Calea Victoriei nr.155, bl. D1, tronson 6, et.11.

CHIȘINĂU Republica MOLDOVA

Subsidiarele SNTGN Transgaz SA în Republica Moldova sunt:

- Societate cu Răspundere Limitată „EUROTRANSGAZ”: Șoseaua Balcani, nr.7/E, extravilan, sat Ghidighici;
- Societate cu Răspundere Limitată „VESTMOLDTRANSGAZ”: Șoseaua Balcani, nr.7/E, extravilan, sat Ghidighici.

SNTGN Transgaz SA are în componență 9 exploatări teritoriale și o sucursală:

- **Exploatarea teritorială Arad**, str. Poetului nr. 56, localitatea Arad, jud. Arad, cod 310369;
- **Exploatarea teritorială Bacău**, str. George Bacovia nr. 63, localitatea Bacău, jud. Bacău cod 600238;
- **Exploatarea teritorială Brăila**, str. Ion Ghica nr. 5, localitatea Brăila, jud. Brăila, cod 810089;
- **Exploatarea teritorială Brașov**, b-dul. Griviței nr. 102A, localitatea Brașov, jud. Brașov, cod 500449;
- **Exploatarea teritorială București**, str. Lacul Ursului nr. 24, sector 6, București, cod 060594;
- **Exploatarea teritorială Cluj**, str. Crișului nr. 12, localitatea Cluj-Napoca, jud. Cluj, cod 400597;
- **Exploatarea teritorială Craiova**, str. Arhitect Ioan Mincu nr. 33, localitatea Craiova, jud. Dolj, cod 200011;
- **Exploatarea teritorială Mediaș**, str. George Coșbuc nr. 29, localitatea Mediaș, jud. Sibiu, cod 551027;
- **Exploatarea teritorială Constanța**, str. Albastră nr. 1, localitatea Constanța, jud. Constanța, cod 900117;
- **Sucursală Mediaș**, Șoseaua Sibiului nr. 59, localitatea Mediaș, jud. Sibiu.



Figura 2 – Harta administrativă a SNTGN Transgaz SA

3.6. Conducere

CONDUCEREA ADMINISTRATIVĂ

Societatea este administrată în sistem unitar de Consiliul de Administrație format din 5 administratori: 1 administrator executiv și 4 administratori neexecutivi, desemnați de Adunarea Generală a Acționarilor. Există o **separație** între funcția neexecutivă, de control (administrator neexecutiv) și cea executivă (directori) – separație obligatorie, în cazul societăților pe acțiuni ale căror situații financiare anuale fac obiectul unei obligații legale de auditare.

Componența Consiliului de Administrație al companiei la data de 30.06.2024 era următoarea:

- **STERIAN ION** – administrator executiv - Director General;
- **VĂDUVA PETRU ION** – administrator neexecutiv; Președinte al Consiliului de Administrație;
- **MINEA NICOLAE** – administrator neexecutiv independent;
- **VON DERENTHALL ILINCA** - administrator neexecutiv independent;
- **HANZA ADINA LĂCRIMIOARA** - administrator neexecutiv independent provizoriu până la data de 16.10.2024.

CV-urile membrilor Consiliului de Administrație al Transgaz sunt disponibile pe site-ul societății la adresa: www.transgaz.ro/Despre noi/Consiliul de administrație.

Acorduri/înțelegeri sau legături de familie speciale

Potrivit informațiilor furnizate de administratori nu există acord de înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

Participarea administratorilor la capitalul Transgaz

Administratorii societății nu dețin acțiuni la capitalul social al companiei.

Litigii sau proceduri administrative

Nu au existat, în ultimii 5 ani, litigii sau proceduri administrative în care să fie implicate persoane care fac parte din conducerea administrativă sau executivă.

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Consiliul de Administrație a delegat conducerea societății către Directorul General al Transgaz. Directorul General reprezintă societatea în relațiile cu terții și este responsabil de luarea tuturor măsurilor aferente conducerii, în limitele obiectului de activitate al societății și cu respectarea competențelor exclusive prevăzute de lege, de Actul Constitutiv sau delegate de Consiliul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor.

Membrii conducerii executive a societății, cu excepția Directorului General și a Directorului Financiar, sunt salariați ai societății fiind angajați cu contract individual de muncă pe perioadă nedeterminată.

Personalul de conducere și execuție din cadrul Transgaz este angajat, promovat și concediat de către Directorul General, în baza atribuțiilor delegate de către Consiliul de Administrație.

Membrii conducerii executive a companiei care dețin acțiuni Transgaz la data de 30 iunie 2024:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Număr acțiuni la 30.06.2024	Cota de participare (%)
1	Tătaru Ion	Director	400	0,000212
2	Lupean Marius Vasile	Director	320	0,000169
3	Șai Alexandru	Director	160	0,000084
4	Niță Viorel	Director	80	0,000042

Tabel 8- Membrii conducerii executive a Transgaz care dețin acțiuni TGN la data de 30.06.2024

Conducerea executivă a SNTGN Transgaz SA la data de 30 iunie 2024:

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Departament/Direcție
1	Sterian Ion	Director General	SNTGN Transgaz SA
2	Lupean Marius Vasile	Director Financiar	SNTGN Transgaz SA
3	Leahu Mihai Leontin	Director/cu delegare atribuții Director General Adjunct	Departament Proiectare Cercetare
4	Iuga Alexandru	Director General Adjunct	SNTGN Transgaz SA
5	Tătaru Ion	Director/ cu delegare atribuții Director General Adjunct	Departament Dezvoltare
6	Simionescu Alexandru Adrian	Manager Proiect UMP1 Dezvoltări ale SNT în zona Nord-Est/ cu delegare atribuții Director General Adjunct	Unitatea Management Proiecte
7	Ghidiu Elisabeta	Director	Departament Strategie și Management Corporativ
8	Mateș Angela Aneta	Director	Departament Organizare, Resurse Umane
9	Târsac Grigore	Director adjunct / cu delegare atribuții Director Departament Dezvoltare	Direcția Măsurare Calitate Gaze Naturale
10	Bunea Florin	Director	Departament Operare
11	Sârbu Ionel	Director	Departament Reglementări și Formalități Terenuri
12	Oancea Paul	Director /cu delegare atribuții director Departament Exploatare	Departament Exploatare și Mentenanță
13	Andronic Bogdan Constantin	Director	Departament Accesare Fonduri Europene și Relații Internaționale
14	Luca Bogdan Avram	Director	Departament Achiziții Sectoriale și Contractări
15	Stoica Constantin Marius	Director	Departament Logistică
16	Costea Dragoș Vasile	Director	Departament Comprimare Gaze
17	Iancu Cristina Daniela	Director/cu delegare atribuții director Departament Juridic	Direcția Asistență Juridică Proiecte
18	Stroi Dan	Director/cu delegare atribuții director Departament Proiectare Cercetare	Inginer Șef Proiectare
19	Oniga Ciprian	Director	Direcția Proiecte Speciale și Suport Tehnic

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Departament/Direcție
20	Codreanu Liudmila Gabriela	Director	Direcția Audit Intern
21	Ene Alin	Director/cu delegare atribuții director Departament Inspecție Generală	Direcția Control
22	Vlahbei Andra	Director adjunct/cu delegare atribuții director Direcție	Direcția Reglementări Gaze Naturale
23	Drăghici Aurelian	Director	Direcția Analiză, Verificare și Avizare Proiecte
24	Lupu Emil	Director	Direcția Arheologică
25	Voican Nicolae Adrian	Director sucursală	Sucursala Mediaș
26	Colcer Elena Gabriela	Economist/cu delegare atribuții Director economic	Sucursala Mediaș
27	Alexandru Ionel	Director	Exploatarea Teritorială Arad
28	Schmidt-Hăineală Eduard-Cristian	Director	Exploatarea Teritorială Bacău
29	Dumitru Nicușor	Director	Exploatarea Teritorială Brăila
30	Pârlea Mirel	Inginer /cu delegare atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Brașov
31	Gurgu Victorel	Director exploatare/cu delegare atribuții Manager proiect UMP	Exploatarea Teritorială București
32	Goia Petru	Inginer Sector Cluj/cu delegare atribuții de director exploatare	Exploatarea Teritorială Cluj
33	Andrei Romeo	Director	Exploatarea Teritorială Constanța
34	Niță Viorel	Director	Exploatarea Teritorială Craiova
35	Oancea Paul	Director	Exploatarea Teritorială Mediaș

Tabel 9 - Membrii conducerii executive Transgaz la 30.06.2024

Structura echipei manageriale a VESTMOLDTRANSGAZ SRL:

	VESTMOLDTRANSGAZ	Numele și Prenumele
1	Consiliul Societății	1. Leahu Mihai Leontin– președinte din partea Transgaz 2. Stoica Marius Constantin- membru din partea Transgaz 3. Costăș Octavian -membru din partea BERD 4. Pop-Gîscă Sanda – membru din partea Transgaz 5. Iancu Cristina – membru din partea Transgaz
2	Administratorul societății	Duminică Liviu Valentin

Tabel 10 – Membrii conducerii Vestmoldtransgaz SRL la 30.06.2024

Structura echipei manageriale a EUROTRANSGAZ SRL:

	EUROTRANSGAZ	Numele și Prenumele
1	Administrator	Lupean Marius Vasile
2	Administrator	Grăjdan Vasilica
3	Administrator	Tătaru Ion

Tabel 11- Membrii conducerii Eurotransgaz SRL la 30.06.2024

3.7. Resurse umane

Strategia societății în domeniul resurselor umane urmărește acoperirea necesităților operaționale ale organizației, prin utilizarea eficientă a resurselor umane.

Dimensionarea optimă a numărului de personal din cadrul societății este corelată cu nevoile reale de personal impuse de activitățile operaționale desfășurate de societate, cu modernizările și re tehnologizările realizate pentru creșterea siguranței și eficienței în exploatarea SNT și a instalațiilor anexă, precum și realizarea proiectelor majore de dezvoltare ale societății.

La data de 30 iunie 2024 Grupul Transgaz înregistra un număr de 4.021 angajați din care un număr de 3.955 angajați își desfășurau activitatea la nivelul SNTGN Transgaz SA:

Nr.crt	Indicator	2021	2022	2023	Sem.I 2024
1	Număr salariați Transgaz	4.050	4.029	4.022	3.955
2	Număr salariați VMTG	34	31	61	63
3	Număr salariați Eurotransgaz	3	3	3	3
TOTAL		4.087	4.063	4.086	4.021

Tabel 12- Evoluția numărului de angajați ai Grupului Transgaz în perioada 2021-sem.I 2024

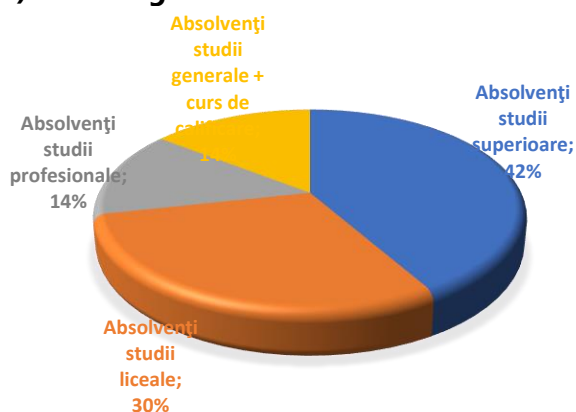
Evoluția numărului de personal SNTGN Transgaz SA în perioada 2021-sem.I 2024:

Specificație	2021	2022	2023	Sem.I 2024
Număr de salariați la începutul perioadei	4.145	4.050	4.029	4.022
Număr de persoane angajate/reluat activitate	210	243	258	95
Număr de persoane care au încetat/suspendat raporturile de muncă cu societatea	305	264	265	162
Număr de salariați la sfârșitul perioadei	4.050	4.029	4.022	3.955

Tabel 13- Evoluția numărului de angajați ai SNTGN Transgaz în perioada 2021-sem.I 2024

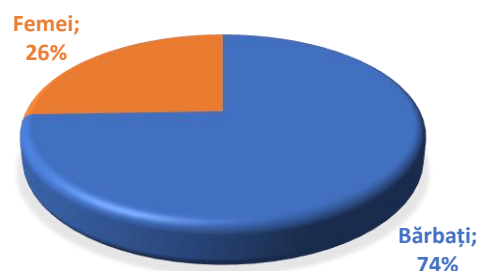
Structura angajaților SNTGN Transgaz SA la data de 30 iunie 2024:

a) Pe categorii de studii



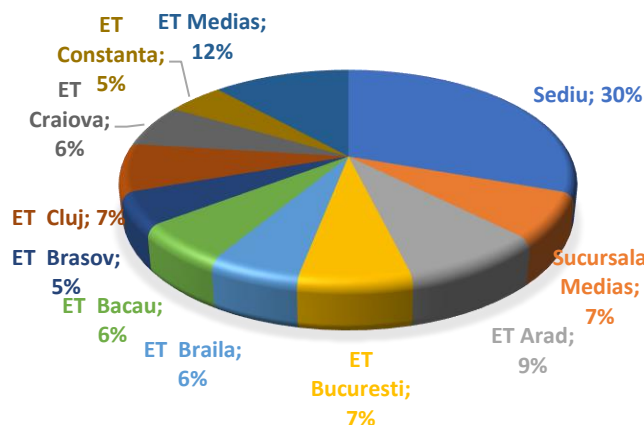
Grafic 14 – Structura personalului pe categorii de studii la 30 iunie 2024

b) Pe gen



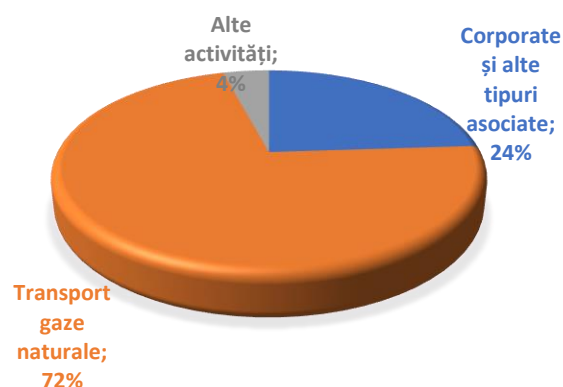
Grafic 15 – Structura personalului pe gen la 30 iunie 2024

c) Pe sediu și exploatări teritoriale



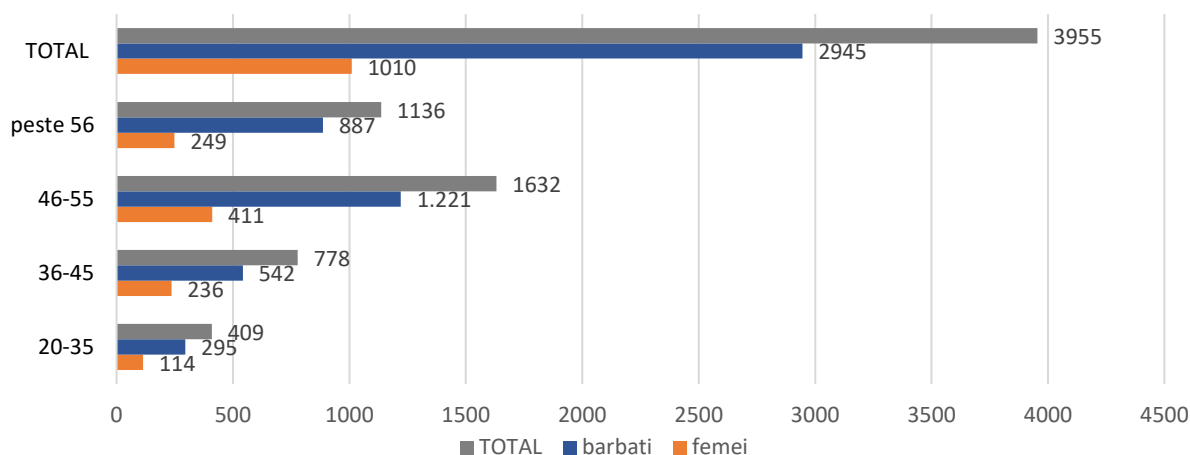
Grafic 16 – Structura personalului pe sediu și exploatări teritoriale la 30 iunie 2024

d) Pe activități



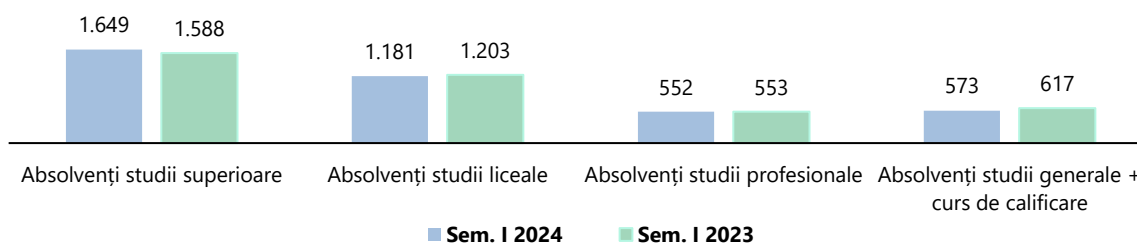
Grafic 17 – Structura personalului pe activități la 30 iunie 2024

e) Pe categorii de vârstă



Grafic 18 - Structura personalului pe categorii de vârstă la 30 iunie 2024

Evoluția structurii personalului pe categorii de studii, relevă interesul societății de a acoperi nevoile de personal prin angajarea de specialiști cu înaltă calificare, precum și perfecționarea continuă a personalului existent, fiind evidente tendințele de creștere a numărului de angajați cu studii superioare în paralel cu scăderea numărului de angajați cu studii medii și a numărului de angajați cu studii generale și în curs de calificare.



Grafic 19 - Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023

Îmbunătățirea procesului de formare, instruire și dezvoltare profesională a personalului

Nivelul ridicat de competență profesională a salariaților este considerat o premisă în realizarea obiectivelor oricărei organizații, motiv pentru care investiția în resursele umane este considerată una profitabilă în toate domeniile de activitate.

Acest lucru este reglementat de următoarele documente legislative: Legea nr. 53/2003 (Codul Muncii), republicată, cu modificările și completările ulterioare; O.G. nr. 129/2000 privind formarea profesională a adulților, republicată, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 375/2002, cu modificările ulterioare; Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

Procesul de formare profesională a salariaților, cu furnizori de formare profesională externi, se realizează în mod continuu și planificat, prin participarea salariaților la programe de formare (cursuri, conferințe, seminarii, ateliere de lucru și alte tipuri de evenimente similare), denumite în continuare cursuri.

Cursurile urmăresc dezvoltarea cunoștințelor teoretice și practice comune pentru majoritatea profesiilor și dezvoltarea cunoștințelor teoretice și practice specifice anumitor domenii de activitate, ambele obiective fiind necesare în vederea desfășurării activității, pentru îndeplinirea sarcinilor de serviciu.

Formarea, perfecționarea și dezvoltarea profesională a salariaților din cadrul societății se realizează în baza "Programului anual de formare și perfecționare profesională a angajaților", elaborat la nivelul societății, luându-se în considerare prevederile art. 194 și art. 195 din Legea nr. 53/2003 (Codul Muncii), republicată, cu modificările și completările ulterioare, conform cărora, angajatorul persoană juridică care are mai mult de 20 de angajați elaborează programe anuale de formare profesională și are obligația de a asigura participarea salariaților la cursuri cel puțin o dată la doi ani.

În domeniul formării și perfecționării continue tematica programelor vizează domeniile de interes pentru derularea activității societății, respectiv, domeniul ingineriei, al managementului sistemelor de transport gaze naturale, inclusiv SCADA, al cercetării și proiectării, domeniul economic, domeniul juridic, domeniul resurselor umane, al strategiei și managementului corporativ, al tehnologiei informației și comunicații și domeniul calitate–mediu, securitate și sănătate în muncă, pază, siguranță, al auditului intern, al controlului intern și financiar de gestiune, precum și alte tematici de interes general necesare pentru desfășurarea activității societății.

În semestrul I 2024, prin Serviciul Instruire Externă și Managementul Carierei, împreună cu Biroul Evaluarea și Creșterea Performanței și Biroul Suport Autorizări și Conformitate, au fost inițiate și efectuate un număr de 54 cursuri de formare și perfecționare profesională pentru 489 participanți.

La finalul semestrului I 2024 gradul de sindicalizare al forței de muncă era de 97,55 %, din totalul de 3.955 salariați, 3.858 fiind membri de sindicat.

La nivelul SNTGN Transgaz SA există 4 organizații sindicale la care pot adera angajații, respectiv:

- Sindicatul "Transport Gaz Mediaș";
- Sindicatul Profesional "Metan" Mediaș;
- Sindicatul Cercetare Tehnologie "CERTEH" Mediaș;
- Sindicatul Liber SNTGN TRANSGAZ SA Mediaș.

Sindicatul "Transport Gaz Mediaș" este sindicatul reprezentativ la nivel de unitate, conform prevederilor Legii nr. 367/2022 a Dialogului Social, art. 54. alin. (1) pct. C, motiv pentru care reprezintă angajații societății la încheierea și derularea Contractului colectiv de muncă încheiat la nivelul SNTGN Transgaz SA. Raporturile dintre angajator și angajați sunt reglementate prin Contractul colectiv de muncă la nivelul societății, precum și prin contractele individuale de muncă.

Începând cu 25.06.2024 a intrat în vigoare un nou Contract colectiv de muncă încheiat la nivelul SNTGN TRANSGAZ SA, cu o perioadă de valabilitate de 24 de luni, înregistrat la Inspectoratul Teritorial de Muncă Sibiu sub nr. 104/18.06.2024 în Registrul Unic de Evidență.

Raporturile dintre angajator și angajați se încadrează în prevederile legale în vigoare, în primul semestru al anului 2024 nefiind identificate elemente conflictuale în legătură cu aceste raporturi.

3.8. Transgaz la Bursa de Valori București

Acțiunea TGN este o acțiune de portofoliu atractivă, datorită obiectului de activitate al companiei, statutului de monopol deținut de Transgaz în transportul gazelor naturale, poziției companiei pe piața energetică națională și internațională, profilului financiar robust și capacității societății de a genera performanțe, veniturilor stabile și predictibile, politicii de dividende atractive.

SNTGN TRANSGAZ SA, prin utilizarea eficientă a instrumentelor manageriale și execuția cu responsabilitate a măsurilor angajate față de acționari, investitori, mediul de afaceri și comunitate, a reușit să performeze și pe piața de capital, ocupând în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2024, locul 10 în Top 15 companii listate la Bursa de Valori București, în funcție de capitalizarea bursieră, conform Buletinului Lunar emis de BVB.

Pentru anul financiar 2023, în conformitate cu prevederile Hotărârii nr. 3 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 24.04.2024, Societatea Națională de Transport Gaze Naturale Transgaz SA efectuează plata dividendelor prin intermediul Depozitarului Central SA și Banca Transilvania, agentul de plată desemnat, începând cu data de 18 iulie 2024 (data plății), pentru acționarii înregistrați la data de înregistrare 28 iunie 2024, valoarea dividendului brut/acțiune fiind de 0,35 lei.

Acțiunea TGN

În a doua jumătate a semestrului I al anului 2024, prețul de închidere al acțiunii TGN a urmat un trend ascendent, înregistrând valori net superioare celor din perioada similară a anului 2023, cu un maxim al perioadei de 24,30 lei/acțiune înregistrat în data de 21.06.2024, pe fondul apropierii datei de înregistrare pentru plata dividendelor aferente anului financiar 2023, respectiv 28.06.2024.

În luna ianuarie 2024, prețul de închidere al acțiunii TGN a urmat un trend ascendent, înregistrând valori superioare celor din perioada similară a anului 2023.

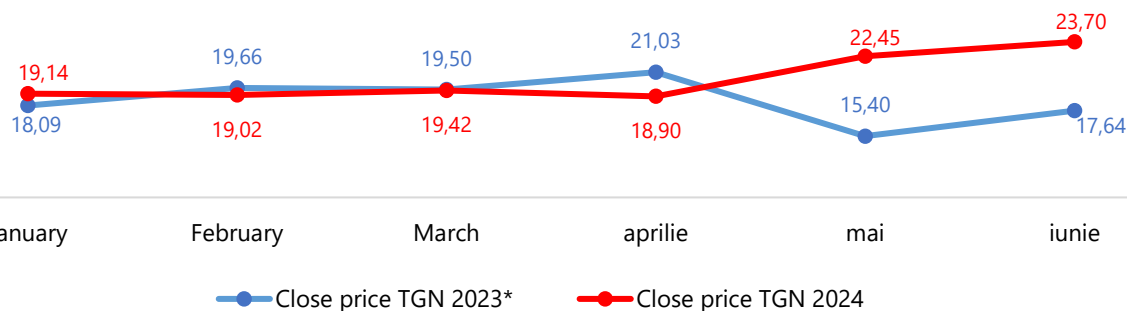
Astfel, pe fondul elaborării de către Transgaz a Strategiei Climatice și de Decarbonizare, în vederea tranziției etapizate către o activitate neutră din punct de vedere climatic, precum și a demersurilor întreprinse de managementul companiei pentru semnarea dintre SNTGN Transgaz SA și Ministerul Energiei a contractelor de finanțare în valoare de 93 milioane de euro pentru două proiecte de investiții (Conducta de transport gaze naturale Marea Neagră – Podișor și Conducta de transport gaze naturale Ghercești-Jitaru), prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat valoarea de 19,14 lei/acțiune, cu 6% mai mare decât în luna ianuarie 2023.

Mai apoi, pe fondul publicării rezultatelor financiare preliminare la 31.12.2023 prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat o ușoară scădere, atingând în data de 29.02.2024 valoarea de 19,02 lei/acțiune.

În luna martie, ulterior publicării materialelor pentru Adunarea Generală a Acționarilor privind aprobarea rezultatelor financiare anuale finale precum și a propunerii valorii dividendului aferent anului financiar 2023, prețul acțiunii TGN atinge în data de 28.03.2024, un maxim al lunii, respectiv 19,62 lei/acțiune. Comparativ cu finalul lunii martie 2023, prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat la data de 29.03.2024 o scădere de 0,4%, respectiv valoarea de 19,42 lei/acțiune. Pe parcursul lunii aprilie, prețul de închidere al acțiunii TGN și-a continuat trendul descendent, înregistrând în data de 30.04.2024 valoarea de 18,90 lei/acțiune, cu aproximativ 10% mai puțin comparativ cu 30.04.2023, respectiv 21,03 lei/acțiune.

Ulterior, în cursul lunii mai, pe fondul publicării rezultatelor financiare pentru trimestrul I 2024, a confirmării de către Fitch a ratingului BBB- cu perspectiva stabilă, a semnării de către managementul companiei a contractului de finanțare cu Ministerul Energiei pentru alimentarea cu gaz a Centralei Mintia, cât și pe fondul aprobării de către ANRE a tarifelor de transport, prețul acțiunii TGN a înregistrat o creștere de aproximativ 46% comparativ cu perioada similară a anului trecut, atingând în data de 31.05.2024 valoarea de 22,45 lei/acțiune.

În luna iunie, acțiunea TGN a continuat trendul ascendent, înregistrând în data de 21.06.2024 valoarea de 24,30 lei/acțiune un maxim al perioadei analizate în principal pe fondul apropierii datei de înregistrare pentru plata dividendelor aferente anului financiar 2023, respectiv 28.06.2024. Comparativ cu finalul lunii iunie 2023, prețul de închidere al acțiunii TGN a înregistrat la data de 30.06.2024 o creștere de 34%, respectiv o valoare de 23,70 lei/acțiune.

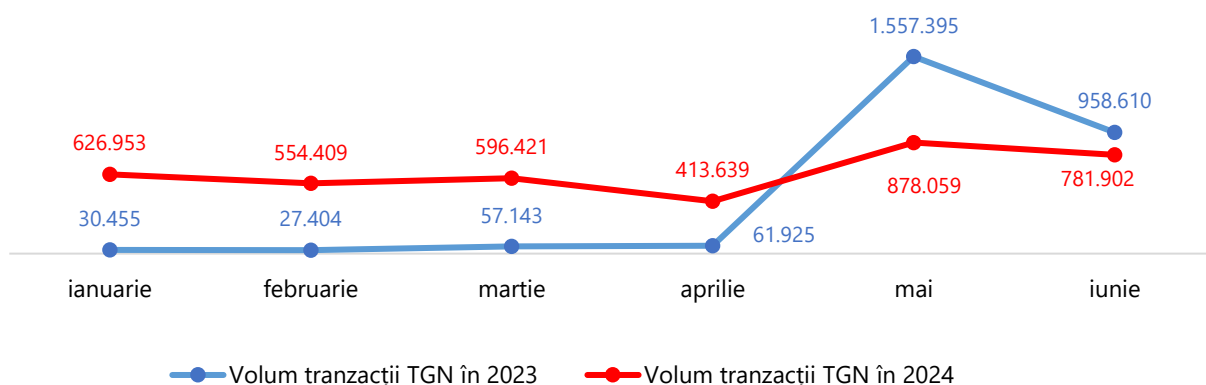


Grafic 20 - Prețul de închidere al acțiunii TGN în în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023

* Pentru a asigura o reflectare cât mai fidelă a evoluției valorii acțiunilor TGN, prețul afișat în grafic este ajustat după raportul 1:16 pentru perioada 03.01-28.04.2023, ținându-se cont de operațiunea de majorare a capitalului social al SNTGN Transgaz SA prin încorporarea rezervelor cu data de înregistrare 03.05.2023 și data plății 04.05.2023

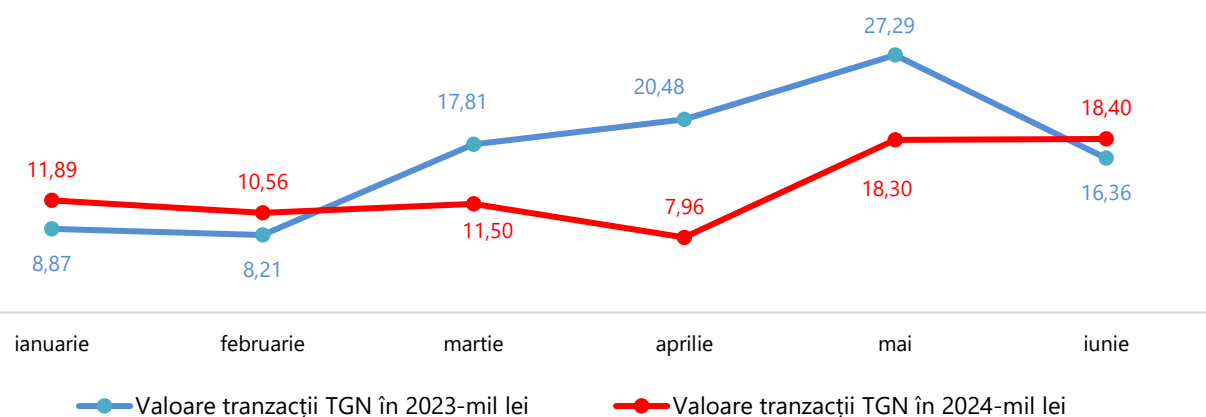
Volumele tranzacționate și valorile tranzacțiilor din perioada încheiată la 30 iunie 2024 au înregistrat valori superioare comparativ cu primul semestru al anului 2023. Astfel, volumele tranzacționate au înregistrat, în primele 4 luni ale anului 2024, o creștere medie de aproximativ 16 ori față de aceeași perioadă a anului 2023.

Ulterior în lunile mai și iunie ale anului 2024, acestea au înregistrat valori inferioare comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023, urmare a faptului că în 04.05.2023 a avut loc operațiunea de majorare a capitalului social al SNTGN Transgaz SA prin încorporarea rezervelor, constituite din profitul net al anilor financiari anteriori în valoare de 1.766.076.600 lei de la valoarea de 117.738.440 lei la valoarea de 1.883.815.040 lei, prin emisiunea a 176.607.660 acțiuni noi, iar fiecare acționar înregistrat în registrul acționarilor Transgaz la data de înregistrare a primit gratuit un număr de 15 acțiuni la 1 acțiune deținută.



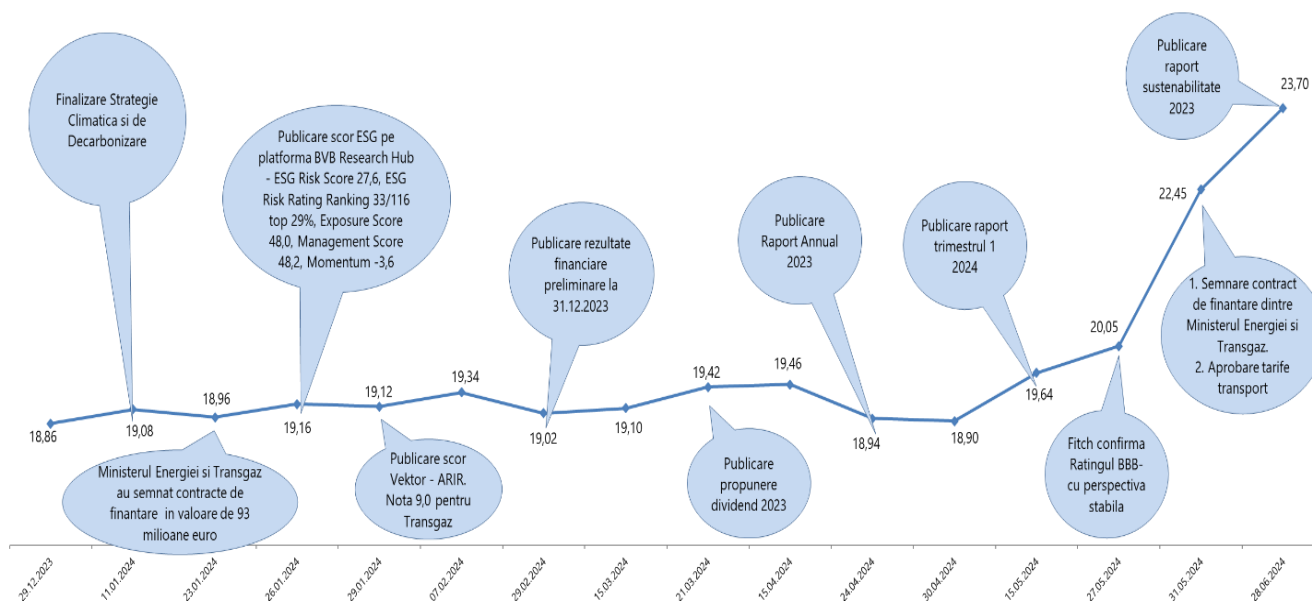
Grafic 21 - Volum tranzacții TGN în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023

În ceea ce privește valorile tranzacțiilor, în primul semestru al anului 2024 acestea au înregistrat valori oscilante comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023.



Grafic 22 - Valoare tranzacții TGN – mil lei. în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023

Principalele evenimente corporative care au influențat prețul acțiunii TGN în perioada ianuarie-iunie 2024



Indicatorii bursieri: P/BV, EPS, PER, DIVY

Data	P/BV	PER*	DIVY	EPS
30.06.2024	1,06	24,04	1,48	0,99
30.06.2023	0,80	9,57	3,97	1,84

*data PER 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024, **indicatorul bursier P/BV** (raportul prețului pe valoarea contabilă a unei acțiuni) a înregistrat o creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023, valoarea supraunitară a acestuia indicând faptul că acțiunea TGN este corect evaluată de piață.

Totodată, **indicatorul PER** (prețul acțiunii/profitul pe acțiune) a înregistrat o valoare net superioară comparativ cu cea înregistrată la 30.06.2023, reflectând încrederea investitorilor în activitatea firmei dar și faptul că acțiunea TGN este o acțiune scumpă. Scăderea **randamentului dividendelor (DIVY)** comparativ cu valoarea înregistrată la 30.06.2023, este determinată de valoarea mai mică a dividendului brut aferent anului financiar 2023, respectiv 0,35 lei/acțiune (conf. AGOA nr. 3 din 24.04.2024) față de 0,70 lei/acțiune (conf. AGOA nr. 5 din 27.04.2023).

De asemenea, din datele prezentate se poate observa că **EPS (profitul pe acțiune)** a înregistrat în semestrul I 2024 o scădere față de aceeași perioadă a anului 2023, înregistrând valoarea de 0,99, pe fondul creșterii numărului de acțiuni TGN din piață, urmare a operațiunii de majorare a capitalului social al companiei și a scăderii profitului aferent anului financiar 2023.

Ponderea TGN în compoziția indicilor bursieri (BET, BET-TR, BET Plus, BET-NG, BET-XT, BET-BK)

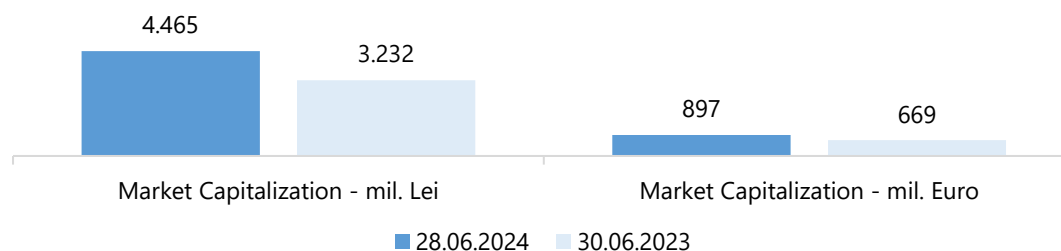
La data de 28 iunie 2024, ponderea deținută de acțiunea TGN în compoziția indicilor bursieri analizați mai sus este următoarea:

Denumirea Indicelui bursier	Locul ocupat	Ponderea deținută în compoziția indicelui
BET (indice de referință al BVB, reprezintă cele mai lichide 10 companii listate la BVB)	9	3,09%
BET-BK (indice de tip benchmark, calculat ca un indice de preț ponderat cu capitalizarea free-floatului celor mai tranzacționate societăți listate pe piața reglementată BVB)	12	4,66%
BET-NG (indice sectorial / energie – utilități)	6	5,72%
ROTX (indice de preț ponderat cu capitalizarea free floatului și reflectă în timp real mișcarea acțiunilor "blue chip" tranzacționate la BVB)	9	3,30%
BET-XT (indice blue-chip, reflectă evoluția prețurilor celor mai lichide 25 companii tranzacționate)	9	3,07%
BET-TR (indice de tip total return, construit pe structura indicelui de referință al pieței, BET, și reflectă atât evoluția prețurilor companiilor componente, cât și dividendele oferite de acestea)	9	3,11%
BET-XT-TR (variante de tip total return a indicelui BET-XT, care include cele mai tranzacționate 25 companii românești listate la BVB. Indicele BET-XT-TR reflectă atât evoluția prețurilor companiilor componente, cât și dividendele oferite de acestea)	9	3,10%

Capitalizarea bursieră

Capitalizarea bursieră a societății la sfârșitul semestrului I 2024 a crescut comparativ cu perioada similară a anului trecut cu aproximativ 38%, respectiv cu 1.233 milioane lei (~228 milioane euro) de la valoarea de 3.323 milioane lei (669 milioane euro) înregistrată la 30.06.2023 la valoarea de 4.645 milioane lei (~897 mil. euro) înregistrată la 30.06.2024.

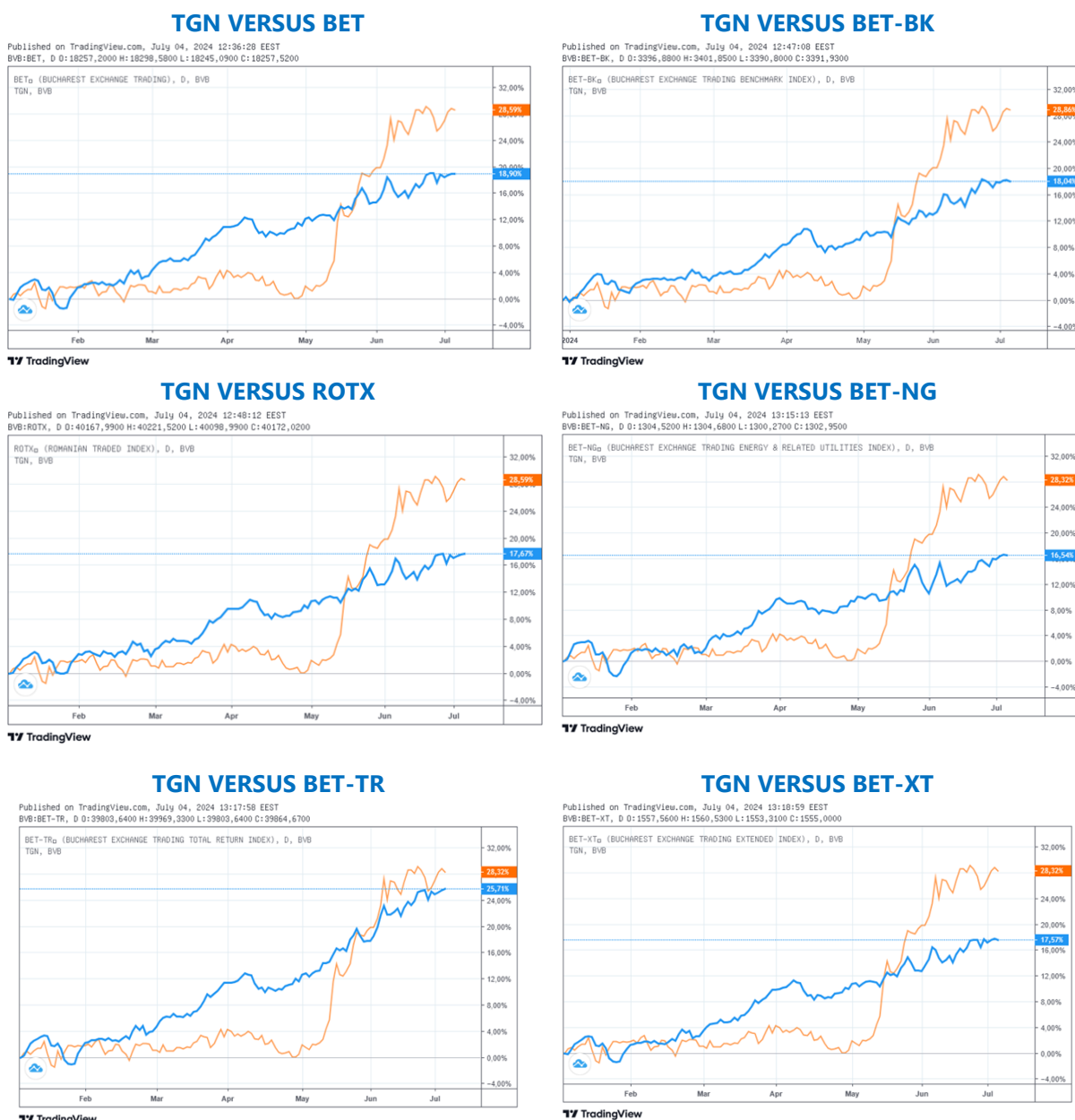
Monedă	Anul 2024		Anul 2023	
	03.01.2024	30.06.2024	03.01.2023	30.06.2023
LEI	3.541.572.275	4.464.641.645	3.396.753.994	3.323.049.731
EURO	712.145.799	897.036.757	689.374.301	669.510.765
Curs Euro/BNR	4,9731	4,9771	4,9273	4,9634



Grafic 23 - Evoluția capitalizării bursiere a Transgaz la data de 30.06.2024 vs. 30.06.2023

Urmare a valorii capitalizării bursiere înregistrate de către companie în luna iunie 2024, Bursa de Valori București a clasat Transgaz pe **poziția a 10-a în Top 15 companii listate la BVB, în funcție de capitalizarea bursieră.**

Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-BK, BET-TR, ROTX, BET-NG și BET-XT pe parcursul semestrului I 2024



Grafic 24-Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-BK, BET-TR, ROTX, BET-NG și BET-XT în semestrul I 2024

Sursa: www.bvb.ro

După cum se poate observa, acțiunea TGN a avut o evoluție similară cu cea a principalilor indici bursieri BET, BET-BK, ROTX, BET-NG, BET-TR și BET-XT în prima parte a semestrului I 2024, după

care la mijlocul semestrului, aceasta a înregistrat o evoluție cu valori sub cele ale principalilor indici bursier. Ulterior în ultima parte a semestrului I 2024, acțiunea TGN a schimbat trendul având o evoluție peste valorile înregistrate de principalii indici bursieri.

Politica cu privire la dividend

În anul 2024, determinarea valorii dividendelor aferente anului financiar 2023 s-a stabilit conform prevederilor O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare, a precizărilor aprobate prin Ordinul MFP nr.144/2005 privind aprobarea Precizărilor pentru determinarea sumelor care fac obiectul repartizării profitului conform O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare și a prevederilor Legii 227/2015 privind Codul Fiscal.

Repartizarea profitului net sub formă de dividende s-a făcut în cotă de 51,120909%. Cota de repartizare prevăzută în bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2023 aprobat prin Hotărârea AGOA nr. 2/16.02.2023 este de 50%.

În conformitate cu prevederile art. 67 alin. (2) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare, dividendele se distribuie acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social.

Astfel, în conformitate cu prevederile Hotărârii nr. 3 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 24.04.2024, Societatea Națională de Transport Gaze Naturale Transgaz SA efectuează plata dividendelor prin intermediul Depozitarului Central SA și Banca Transilvania, agentul de plată desemnat, începând cu data de 18 iulie 2024 (data plății), pentru acționarii înregistrați la data de înregistrare 28 iunie 2024, valoarea dividendului brut/acțiune fiind de 0,35 lei.

Ratingul Transgaz

Începând cu anul 2006 și până în martie 2019, S&P Global Ratings a acordat și monitorizat ratingul Transgaz. Obținerea acestuia de către companie a fost un pas necesar în abordarea unei politici de deschidere spre piețele de capital internaționale, în perspectiva atragerii unor surse de finanțare cât mai avantajoase și oferind totodată un instrument valoros investitorilor în procesul de listare la bursă IPO cât și SPO. Astfel, S&P Global Ratings a publicat ultimul raport în anul 2018, prin care perspectiva Transgaz a fost revizuită, de la stabil la negativ și în același timp, a fost afirmat ratingul de credit al companiei la BB+.

În anul 2019, urmare a analizei interne și respectând toate prevederile legale în ceea ce privește achiziția serviciilor de rating, compania a încheiat cu agenția Fitch un contract pentru acordarea unui rating. Astfel, urmare a evaluării, agenția a atribuit Transgaz în data de 17 iulie 2019, ratingul 'BBB-' cu Perspectivă Stabilă.

Cea mai recentă evaluare a avut loc în mai 2024, Agenția de Rating Fitch confirmând ratingul acordat companiei, respectiv **'BBB-' cu Perspectivă Stabilă**. Conform opiniei evaluatorilor

prezentată în raportul de rating „*Confirmarea ratingului reflectă profilul solid de afaceri al Transgaz, în calitate de concesionar și operator al rețelei de transport gaze din România, pe care îl percepem ca fiind în general neschimbat, în urma recentei includeri a operațiunilor aferente OTS gaze din Moldova, precum și așteptările noastre privind continuitatea cadrului de reglementare în noua perioadă de reglementare de cinci ani (PR5), a cărei începere a fost amânată cu un an pentru octombrie 2025*”.

3.9. Lista tuturor entităților în care Transgaz deține participații

- **SC MEBIS SA Bistrita**, cu sediul în Bistrița, (J06/150/1991) în care SNTGN Transgaz SA deține 17,47% din capitalul social, având ca obiect de activitate realizarea de structuri metalice și ansamble sudate complexe, ansamble și produse hidraulice, se află în procedură de lichidare, motiv pentru care participația în SC MEBIS SA a fost provizionată în întregime; SNTGN Transgaz SA nu are nici un fel de obligații față de SC MEBIS SA;
- **SC “Resial”SA** cu sediul în Alba Iulia (J01/77/1991) în care SNTGN Transgaz SA deține 68,16% din capitalul social, având ca obiect de activitate fabricarea și comercializarea produselor refractare silico aluminoase, a intrat în procedură de lichidare în anul 2006; procedura este desfășurată de un executor judecătoresc numit de instanța de judecată și este în afara controlului Transgaz, motiv pentru care, participația nu este consolidată și este înregistrată la cost mai puțin provizionul pentru depreciere constituit la 100% din cost; împrumutul acordat la SC RESIAL SA este provizionat în întregime; conducerea nu se așteaptă ca Transgaz să recupereze vreo sumă din această participație și nu înregistrează nici un fel de obligații reziduale pentru SC RESIAL SA;
- **SC EUROTRANSGAZ SRL** cu sediul în Chișinău, Republica Moldova în care SNTGN Transgaz SA deține 100% din capitalul social, având ca obiectiv producerea, transportul, distribuția, stocarea și furnizarea gazelor naturale, transporturi prin conducte, depozitări, precum și activități de consultanță pentru afaceri și management (înființarea acestei filiale a fost aprobată prin Hotărârea AGEA nr. 10 din data de 12.12.2017); filiala a achiziționat în anul 2018 Întreprinderea de Stat Vestmoldtrasgaz.
- **Participația în TRANSPORT ROMÂNIA HIDROGEN S.R.L**
Prin HAGEA nr. 5 din data de 05 iunie 2024 s-a aprobat înființarea unei societăți cu răspundere limitată având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA

4 ANALIZA ACTIVITĂȚII

4.1. Activitatea de operare

Serviciul transport intern gaze naturale asigură îndeplinirea obligațiilor Transgaz de a oferi utilizatorilor rețelei servicii de acces la SNT pe baza unor condiții și clauze contractuale echivalente, nediscriminatorii și transparente.

În semestrul I 2024 au fost încheiate și semnate, cu utilizatorii de rețea, un număr total de 516 contracte, din care 512 contracte pentru punctele interne și 4 contracte pentru punctele de interconectare transfrontaliere, pentru servicii de transport gaze naturale, incluzând produsele

de capacitate anuală, trimestrială, lunară, zilnică, intrazilnică, pentru punctele de intrare/ieșire în/din Sistemul Național de Transport, inclusiv pentru punctele de interconectare Csanadpalota, Ruse–Giurgiu, Negru Vodă 1/Kardam, Isaccea 1/Orlovka și Ungheni.

Numărul total al contractelor încheiate pentru serviciile de transport gaze naturale, cu rezervare de capacitate în punctele interne de intrare/ieșire în/din SNT, încheiate în semestrul I 2024, în funcție de perioada de rezervare:

Tip contract	Anual	Trimestrial	Lunar	Zilnic	Total
Nr. contracte	6	38	457	11	512

Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate și transportate prin Sistemul Național de Transport gaze naturale (SNT), precum și a consumului tehnologic, în perioada 01.01.2021-30.06.2024, este următoarea:

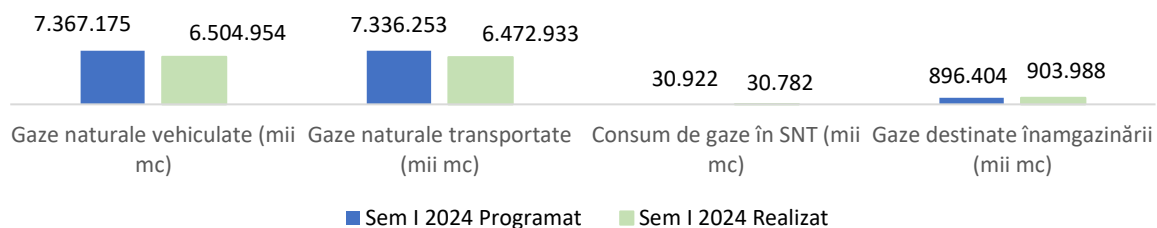
Indicator	UM	2021	2022	2023	Sem.I 2024
1	2	3	4	5	6
Gaze naturale vehiculate	mii mc	14.098.211	13.106.226	13.110.875	6.504.954
Gaze naturale transportate	mii. mc	14.026.269	13.032.066	13.055.920	6.472.933
Consum de gaze în SNT	mii. mc	70.188	70.739	57.690	30.782
Pondere consum de gaze în SNT/gaze vehiculate	%	0,50%	0,54%	0,44%	0,47%

Tabel 14- Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și a consumului de gaze în SNT în perioada 2021-sem.I 2024

Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate, consumul în SNT și cantitatea înmagazinată, programate și realizate în semestrul I 2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, este următoarea:

	UM	Sem I 2023			Sem I 2024		
		Programat	Realizat	%	Programat	Realizat	%
Gaze naturale vehiculate	mii mc	6.694.715	6.392.623	95,5	7.367.175	6.504.954	88,3
Gaze naturale transportate	mii mc	7.422.702	6.363.964	85,7	7.336.253	6.472.933	88,2
Consum de gaze în SNT	mii mc	33.413	30.640	91,7	30.922	30.782	99,6
Gaze destinate înmagazinării	mii mc	784.389	954.873	121,7	896.404	903.988	100,85

Tabel 15- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate comparativ cu cantități realizate în sem.I 2024 și sem.I 2023



Grafic 25- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate vs realizate în sem I 2024

Pondere consum de gaze în SNT/ gaze vehiculate

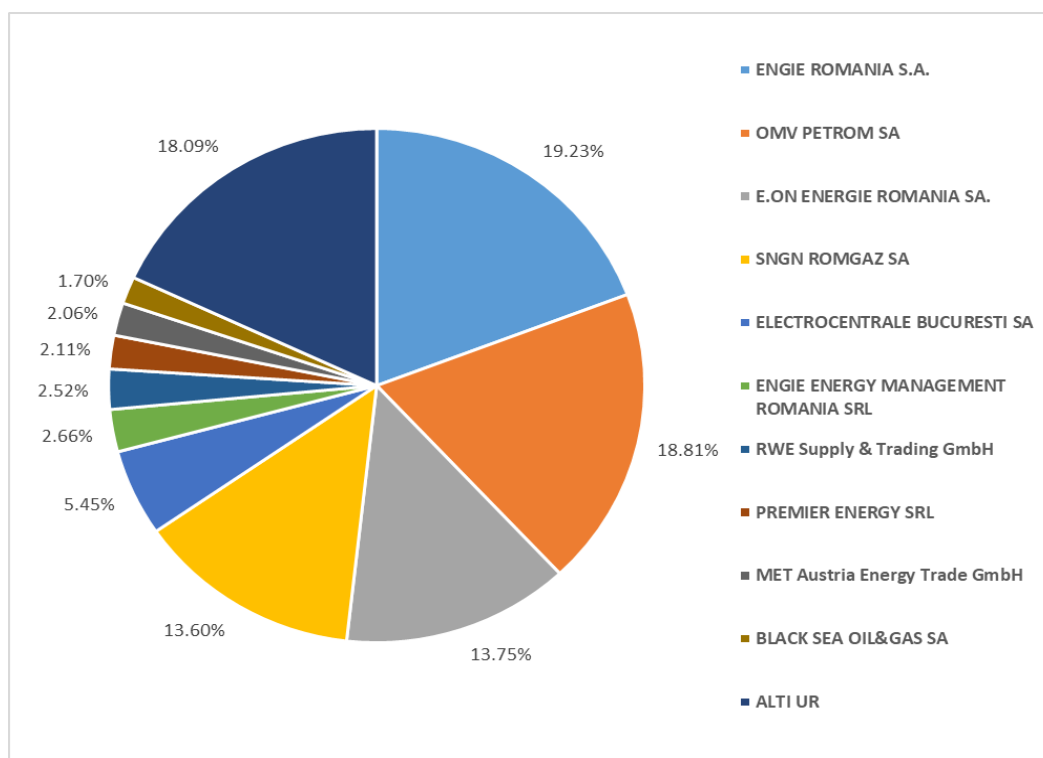


Grafic 26- Evoluția ponderii consumului de gaze în SNT în total gaze vehiculate în perioada 2021-sem.I 2024

	2021	2022	2023	Sem.I 2024
CONSUM DE GAZE ÎN SNT PROGRAMAT–mii mc	79.423	86.136	60.880	30.922
CONSUM DE GAZE ÎN SNT REALIZAT–mii mc	70.188	70.739	57.690	30.782

Tabel 16- Cantitățile de gaze naturale cu titlu de consum de gaze în SNT realizate comparativ cu programate în perioada 2021-sem.I 2024

Principalii beneficiari ai serviciului de transport gaze naturale în semestrul I 2024:



Grafic 27- Pondere principalilor utilizatori ai SNT în semestrul I 2024

Prin **serviciile de transport** contractate în semestrul I 2024, s-a realizat transportul cantității totale de 69.257.207,321MWh (6.472.932,907 mii mc) către:

	MWh	mii mc	%
Distribuții	37.504.153,594	3.507.416,242	54,15
Clienți direcți	14.219.430,971	1.336.737,928	20,53
Înmagazinare	9.655.072,740	903.988,050	13,94
Export Csanadpalota, Giurgiu, Ruse, Negru Vodă 1, Ungheni	7.878.550,016	724.790,687	11,38

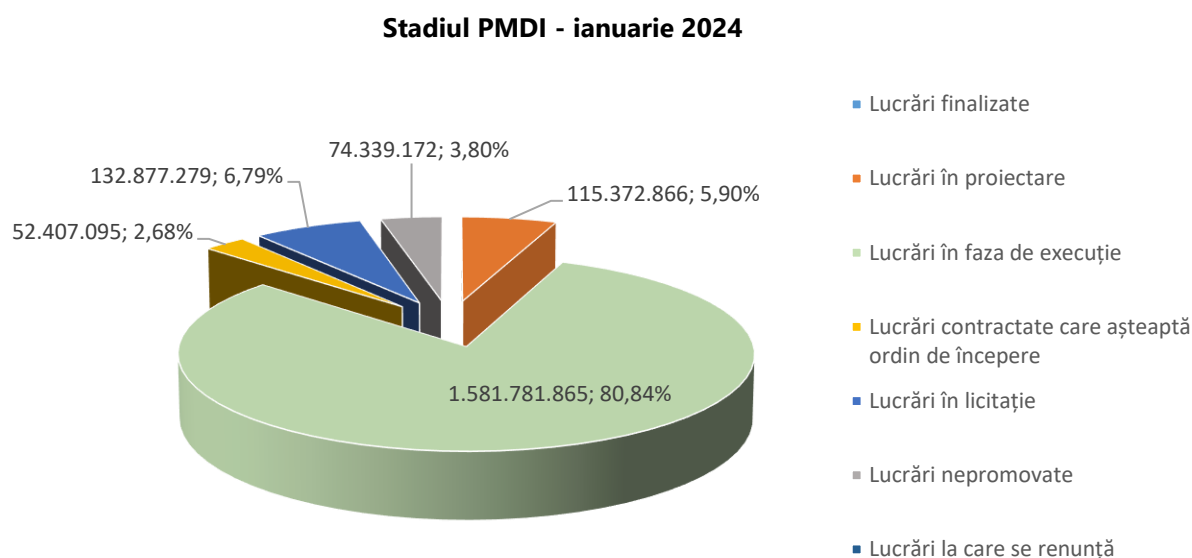
4.2. Activitatea de investiții

Activitatea investițională este direcționată în principal spre modernizarea și dezvoltarea SNT în vederea îmbunătățirii eficienței, a creșterii capacității acestuia și a dezvoltării de noi zone de consum.

Valoarea fondurilor de investiții pentru anul 2024, aprobată inițial în bugetul de venituri și cheltuieli a fost de **1.956.778.277** lei conform Hotărârii Consiliului de Administrație nr.36/19.12.2023.

Față de valoarea totală a programului de **1.956.778 mii lei**, valoarea totală a realizărilor este de **639.962 mii lei**, ceea ce reprezintă o îndeplinire a programului în proporție de **32,70%**.

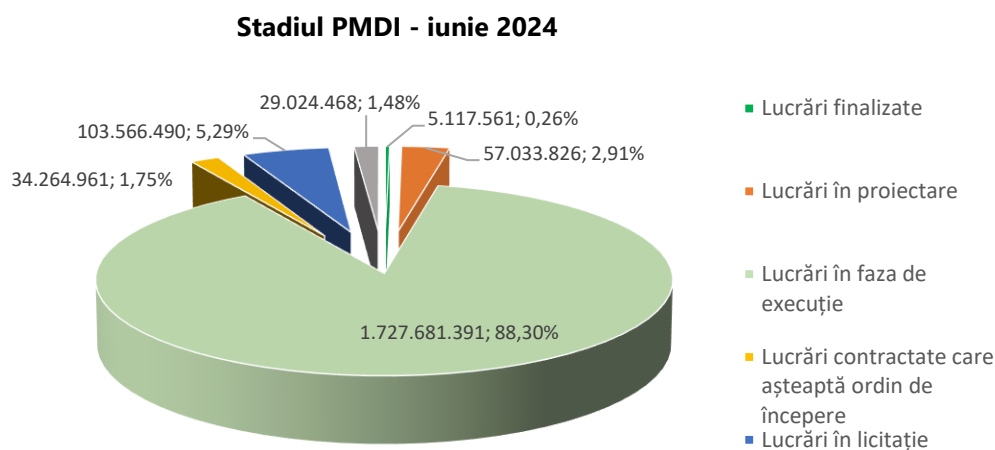
În ianuarie 2024, structura Programului de Modernizare și Dezvoltare Investiții era următoarea: 80,84% lucrări în execuție din anul 2023, 6,79% lucrări în procedură de achiziție, 5,90% lucrări în proiectare, 3,80% nesolicitate și 2,68% lucrări în contractate care așteptau ordin de începere.



Grafic 28- Stadiul PMDI 2024 - ianuarie 2024

La sfârșitul primului semestru al anului 2024 structura Programului de Modernizare și Dezvoltare Investiții era următoarea: 88,30% lucrări în execuție, 5,29%, lucrări în proiectare, 2,91% lucrări în procedură de achiziție, 1,75% lucrări contractate care așteaptă ordin de începere, 1,48 % lucrări nesolicitate și 0,26% lucrări finalizate.

Comparativ cu stadiul lucrărilor la finele lunii ianuarie, se poate observa creșterea procentului lucrărilor în execuție coroborat în principal cu scăderea procentelor aferente lucrărilor aflate în fază de proiectare și achiziție.



Grafic 29-Stadiul PMDI 2024 -iunie 2024

Principalele obiective investiționale finalizate în semestrul I 2024 sunt:

- NT Racova - alimentare cu energie electrică a componentelor de acționare și automatizare;
- Mărire capacitate SRMP Lețcani;
- Racord și SRMP Dumbrava loc. Ciurea jud Iași;
- Racord și SRMP Gușoeni, VL;
- Racord și SRMP Dorobanț (Aroneanu), jud. Iași;
- Amenajare intersecție între DN73A - KM 16+305 cu drumul de acces la NT Stâlp 89 Râșnov și modernizarea drumului de acces la obiectiv;
- Punerea în siguranță a conductei DN300 Racord PM Stejari în proximitatea pâ râului Amărăzuia, zona loc. Stejari, jud. Gorj;
- Protecție catodică pe conducta de transport gaze naturale DN400 Racord SRM Alprom Slatina, județul Olt;
- Calculator debit tip ERZ-2000 NG;
- Punerea în siguranță a conductelor de transport gaze naturale DN 500 Filipești - Răzvad și DN 400 Filipești - Moreni, subtraversare râu Cricovul Dulce, zona I.L. Caragiale, județul Dâmbovița – urmează recepția;
- Punere în siguranță traversare aeriană peste râul Tarnava Mica cu COTGN DN200 Fântânele-Sovata, zona Chibed, județul Mureș;
- Înlocuire subtraversare DJ, CF Centura București și CF Progresu a conductei de transport gaze naturale DN 700 Inel București, tronson Moara Domnească–Măgurele;
- Conducta de Transport Gaze Naturale DN 500 Plătărești–Bălăceanca-urmează recepția
- Punere în siguranța a conductei de transport gaze naturale DN 350 Căței-Baia Mare la subtraversarea pâ râului Craica, zona loc. Baia Mare, jud. Maramureș-urmează recepția.

Principalele lucrări aflate în execuție:

- Dezvoltarea pe teritoriul României a coridorului sudic de transport pentru preluarea gazelor naturale de la Țărmul Mării Negre, COTGN Marea Neagră–Podișor;
- Conductă de Transport Gaze Naturale DN600 Mihai Bravu–Siliștea și transformarea în conductă godevilabilă, Subtraversare Dunăre Braț Măcin și Braț Borcea;
- Conducta de transport gaze naturale SRM Timișoara I–SRM Timișoara III (inclusiv alimentare cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică);
- Conducta de transport gaze naturale Deta-Denta-Moravița, județul Timiș;
- Conducta de transport Gaze Naturale Tg. Neamț - Bălțătești, Jud. Neamț;
- Modernizarea infrastructurii centrale hardware și software - servere și stații operator SCADA;
- Punere în siguranță a conductei de transport gaze naturale DN 800 Butimanu - Brazi la subtraversare rău Prahova, zona Stâncești, jud. Prahova;
- Deviere conducte de transport gaze naturale DN 800 Onești-Han Domnești și DN 500 Onești-Adjudul Vechi, în zona loc. Căiuți jud. Bacău;
- Punerea în siguranță a conductei de transport gaze naturale DN 800 BRUA, zona localității Jupânești, jud. Gorj;
- Modernizare STC Vințu;
- Conducta de transport gaze naturale Ariniș - Oarța de Jos (inclusiv alimentare cu energie electrică, protecție catodica si fibra optica);
- SRM Moinești I (Dealul Mare) racordare la SNTGN respectiv la Sistemul de distribuție gaze naturale;
- Amplasare modul de containere metalice cu destinația birouri și spații de depozitare pentru sector Ploiești;
- Construire clădire administrativă și magazie materiale în cadrul ET București (proiectare și execuție);
- Racord și SRMP CC Thermoenergy, Bacău, jud. BC;
- Marire capacitate SRMP Rediu, IS;
- Racord și SRMP Copalău, BT;
- Racord și SRMP Valea Mare Pravăț, jud. Argeș;
- Racord si SRMP Visina, jud. Olt;
- Racord și SRMP Borlești, jud. Neamț;
- Racord si SRMP Almaj, jud. Dolj;
- Racord și SRMP Niculești, jud. Dâmbovița;
- Racord si SRMP Botești, jud. Neamț;
- Racord și SRMP Târgu Trotuș, jud. Bacău.
- Racord și SRMP Toplița, jud. Harghita;

Principalele lucrări aflate în procedură de achiziție sunt:

- Conducta de transport gaze naturale Prunișor-Orșova-Băile Herculane–Jupa;
- Conducta de transport gaze naturale Tetila-Horezu-Râmnicu Vâlcea (inclusiv alimentare cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică);
- CTGN Bentu, CTGN Siliștea București-Cotu Ciorii;
- Conducta de transport gaze naturale pentru alimentare cu gaze naturale CET Mintia (inclusiv alimentare cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică);
- Conducta de transport gaze naturale Ghercești – Jitaru;

- Cuplarea traversării aeriene a râului Siret în conducta de transport gaze naturale DN 800 Han Domnești-Tecuci, zona Cosmești;
- Înlocuirea conductei de transport gaze naturale DN 500 Moinești-Dărmănești, în zona localității Dărmăneasca-Dărmănești, jud. Bacău;
- Punere în siguranță traversare aeriană râu Arieș cu conducta de transport gaze naturale DN 500 Ozd - Câmpia Turzii în zona Lunca, jud. Cluj;
- Racord și SRMP Ciameghiu, BH;
- Mărire capacitate SRMP Tămășeni (existent), jud. Neamț;
- Racord și SRMP Cefin 2 județul Ilfov;
- Mărire capacitate SRMP Brătuleni Vorovești, jud. Iași;
- Racord și SRMP Budești, jud. Vâlcea.

Principalele lucrări aflate în procedură de elaborare a documentației tehnice-proiectare:

- Conducta de transport gaze naturale Segarcea-Băilești-Calafat;
- Conducta de transport gaze naturale Vladimirescu-Lipova;
- BRUA (Faza II);
- Conducta de transport gaze naturale DN 500 Horia-Borș;
- Conducta Transport Gaze Naturale Techirghiol-Ovidiu;
- Creșterea capacității de transport a SNT și a siguranței aprovizionării cu gaze naturale a Sucursalei Electrocentrale Ișalnița (jud. Dolj) și a Sucursalei Electrocentrale Turceni (Gorj);
- Conducta de transport gaze naturale DN 800 Bordoșiu-Coroi (inclusiv alimentare cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică);
- SCG Coroi;
- Racord și SRMP Roserv Green Energy Onești, jud. Bacău;
- Mărire capacitate Racord și SRMP Luna, jud. Cluj;
- Montare gară primire godevil DN600/ANSI400 în NT RECAS;
- Conducta de transport 28" Gănești - Botorca și realizare interconectări între conducta nouă 28" Coroi - Gănești și conductele 28" Band - Idrifaia, respectiv 24" Coroi - Botorca - Băcia (Vest II), în zona localităților Bahnea și Gănești;
- Punerea în siguranță a conductei DN 300 Agârbiciu - Sibiu, zona Șeica Mare;
- Montarea unui sistem de măsurare a debitelor de gaze naturale la SMG Negru Vodă Tranzit 1 (calculatoare de debit, sistem de supervizare și traducătoare);
- Punerea în siguranță a conductei de transport gaze naturale DN500 Schitu Golesti-Tigveni la traversarea aeriană pârâului Valea Danului, zona loc. Valea Danului, jud. Argeș;
- Racord și SRMP Craiova Sud, jud. Dolj;
- Modernizare și înlocuire instalații tehnologice în cadrul SRM Miercurea Ciuc;
- Modernizare spațiu refacere capacitate de muncă și instruire profesională MK Constanta;
- Modernizare depozit Valea Lungă.

PROIECTE MAJORE

În considerarea respectării prevederilor art. 22 din Directiva Europeană CE/73/2009 privind obligativitatea pentru toți operatorii sistemelor de transport gaze naturale din Uniunea Europeană a elaborării anuale a **Planului de Dezvoltare pe 10 ani**, SNTGN Transgaz SA Mediaș în calitate de operator tehnic al Sistemului Național de Transport gaze naturale din România, a elaborat **Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale pentru**

perioada 2022-2031, plan aprobat de ANRE prin Decizia nr.1944/01.11.2022 și actualizat și aprobat de ANRE prin Decizia nr.1956/04.08.2023.

Prin proiectele majore propuse, societatea urmărește să devină un pol energetic în estul Europei, atât din punct de vedere al realizării unei rețele de transport gaze naturale puternic interconectată cu rețelele similare de transport gaze naturale din regiune, cât și din punct de vedere a furnizării de gaze naturale.

Dezvoltarea pe teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria–România–Ungaria–Austria – Faza II

În anul 2023 au fost finalizate caietele de sarcini pentru achiziția grupurilor de comprimare. Documentația Tehnică pentru obținerea Autorizației de Construire este finalizată și depusă la Autoritatea Competentă pentru Proiecte de Interes Comun, iar Proiectul Tehnic actualizat este avizat CTE.

Proiectul BRUA faza II presupune creșterea capacității de transport gaze naturale din România de la Recaș la Horia către Ungaria, la 4,4 miliarde mc/ an și amplificarea stațiilor de comprimare de la Podișor, Bibești și Jupa, dar și fluxul bidirecțional între România și Ungaria.

Spre deosebire de BRUA Faza I, considerat proiect de securitate a aprovizionării (Security of Supply), BRUA Faza II este considerat un proiect comercial, iar Decizia Finală de Investiție se va adopta doar dacă proiectul este comercial viabil.

Dezvoltarea pe teritoriul României a conductei de transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre (Tuzla – Podișor)

Proiectul "Conductă de transport gaze naturale Marea Neagră-Podișor" este cuprins în Planul de dezvoltare al SNT pe următorii 10 ani, este inclus pe lista proiectelor de interes comun ale UE și a fost depus pentru finanțare prin Fondul de Modernizare, obținând o finanțare de 85 milioane euro. Diferența de finanțare va fi acoperită printr-un mix financiar competitiv.

Conducta va fi amplasată în zona de sud-est a țării și traversează 3 județe: Constanța, Călărași și Giurgiu, respectiv 42 de unități administrativ teritoriale (UAT). Această investiție va contribui semnificativ la creșterea securității în aprovizionarea cu gaze naturale a României, la diversificarea surselor de aprovizionare cu gaze naturale, la dezvoltarea social-economică a zonelor traversate, prin crearea de noi locuri de muncă, atât în perioada de implementare a proiectului, cât și în perioada de operare.

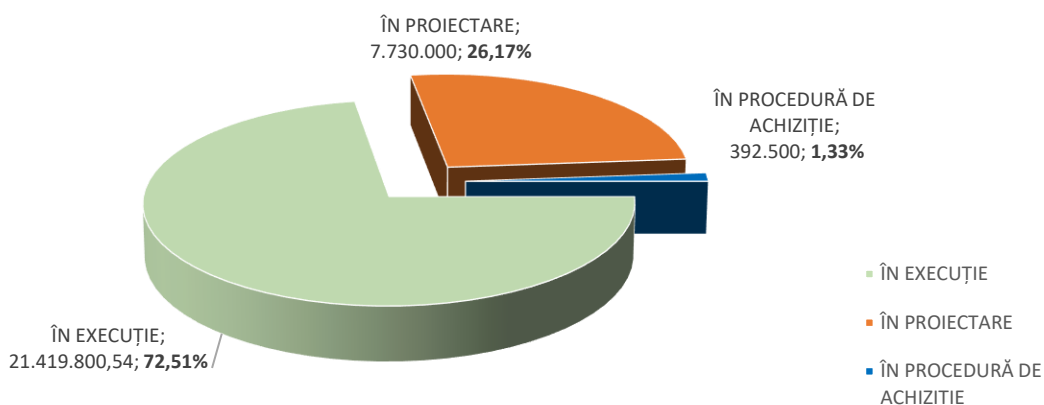
La data de 16 iunie 2023, la sediul Guvernului României, s-a semnat ordinul de începere a lucrărilor pentru gazoductul Tuzla-Podișor. Contractul de execuție a lucrărilor în valoare de aprox. 500 milioane euro a fost încheiat cu KALYON INSAAT SANAYI VE TICARET ANONIM SIRKETI din Turcia. Stadiul progresului lucrărilor de execuție la data de 30.06.2024 este de aproximativ 40%.

4.3. Activitatea de mentenanță

Programul de Lucrări de Reparații și Reabilitare pentru Mentenanța SNT

Programul de Lucrări de Reparații și Reabilitare pentru Mentenanța SNT(PLRRM) pentru anul 2024 are o valoare alocată de **29.542.300,54 lei**. Lucrările din cadrul Programului de lucrări de reparații și reabilitare pentru mentenanța SNT (PLRRM) 2024-2026, la data de 30.06.2024 sunt în diferite stadii de execuție după cum urmează: 72,51% lucrări în execuție, 26,17% lucrări în proiectare și 1,33% lucrări în achiziție.

PLRRM 2024 - Reparații și reabilitări pentru mentenanța SNT iunie 2024

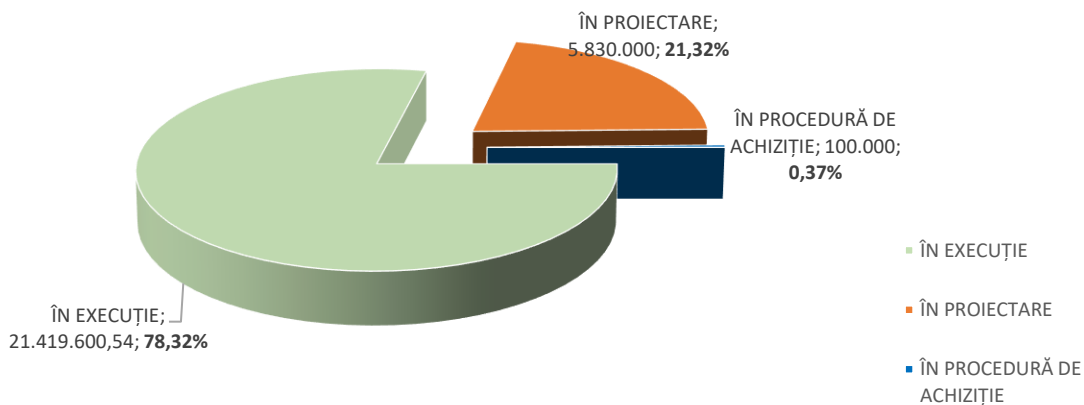


Grafic 30-PLRRM 2024-Reparații și Reabilitare pentru mentenanța SNT-iunie 2024

Lucrări de Reparații și Reabilitare Conducte Magistrale

Lucrările de Reparații și Reabilitări Conducte Magistrale în valoare de 27.349.600,54 lei reprezintă un procent de 92,58% din cadrul bugetului alocat. La data de 30.06.2024 aceste lucrări se aflau în diferite stadii de execuție, după cum urmează: 78,32% lucrări în execuție, 21,23% lucrări în proiectare și 0,37% lucrări în achiziție.

PLRRM 2024 - Reparații și reabilitări Conducte Magistrale iunie 2024



Grafic 2-PLRRM 2024-Reparații și Reabilitări Conducte Magistrale-iunie 2024

Lucrările de reparații și reabilitare pentru mentenanța SNT aflate în execuție la finele semestrului I 2024 sunt următoarele:

- reparații/vopsitorii aeriene E.T. București; E.T. Mediaș; E.T. Brașov; E.T. Cluj;
- lucrări privind punerea în siguranță a conductei DN 400 Filipești-Ghirdoveni și DN 500 Filipești-Răzvad în zona platoului Cioc;
- pregătirea conductei de transport gaze naturale DN 700 Seleuș Cristur Bățani în vederea transformării în conductă godevilabilă-etapa 2B (județul Harghita);
- reparația conductei DN 500 Mașloc-Caransebeș în urma inspecției cu PIG inteligent;
- reparația conductei DN 1000 Isaccea-Șendreni în urma inspecției cu PIG Inteligent;
- reparația conductei DN 800 Șendreni-Butimanu în urma inspecției cu PIG Inteligent.

Lucrările de reparații și reabilitare pentru mentenanța SNT aflate în proiectare la finele semestrului I 2024 sunt următoarele:

- pregătirea conductei DN 500 Munteni-Bârlad pentru transformare în conductă godevilabilă;
- pregătirea conductei DN 400 Micfalău-Sfântu Gheorghe pentru transformare în conductă godevilabilă;
- reabilitarea conductei DN 500 Coroi-Ungheni, etapa I pregătire pentru transformare în conductă godevilabilă;
- reabilitarea conductei de transport gaze naturale DN 700 Inel București; pregătire pentru transformare în conductă godevilabilă, tronson Linde Gaz-Moara Domnească;
- reparația conductei DN 500 Drăgășani-Căldăraru în urma inspecției cu PIG inteligent.

Lucrările cu caracter preventiv sunt acele lucrări de pregătire a conductelor în vederea diagnosticării, urmate de lucrări de reabilitare punctuale proiectate pe bază de diagnosticare pentru restabilirea capacității nominale de transport gaze naturale. Acțiunile de pregătire a conductelor pentru a putea fi parcurse de echipamente de curățire și diagnosticare (PIG) se realizează prin înlocuirea sau reconsiderarea unor componente care nu permit trecerea acestora. De asemenea, activitatea tehnologică de curățire interioară a conductelor are și scopul de a menține conducta la capacitatea inițială de transport a gazelor prin eliminarea periodică a impurităților (solide și lichide).

Toate aceste activități sunt orientate spre realizarea unei mentenanțe bazată pe principiul evaluării riscului în exploatare.

Așa cum este prezentat mai sus, o categorie importantă a **lucrărilor de reparații este cea bazată pe diagnoză** rezultată în urma interpretării și evaluării rapoartelor obținute prin analiza informațiilor furnizate la rularea pistoanelor inteligente (PIG) care s-au concretizat în proiecte de reparații punctuale sau zonale executate prin tehnologii cu sau fără sudare.

În ceea ce privește eficiența și eficacitatea procesului de realizare a lucrărilor de reparații și de reabilitare a conductelor magistrale, subliniem principalii factorii externi cu impact negativ asupra acestora:

- livrarea cu întârziere a materialelor (material tubular și robinete) necesare executării lucrărilor, în contextul economic și politic actual;
- lipsa sau expirarea avizelor necesare; lipsa acordurilor proprietarilor de teren.

În vederea soluționării blocajelor de realizare a lucrărilor de reparații și reabilitare au fost adoptate următoarele măsuri:

- au fost refăcute și depuse la autoritățile competente, documentațiile pentru obținerea de avize/autorizații;
- în unele zone mai dificile, din punct de vedere al obținerii acordurilor de la proprietarii de terenuri sau la solicitarea administrațiilor locale, s-a luat decizia de reproiectare a traseului conductei și a soluțiilor tehnice de realizare a construcției;
- lucrările prioritare au fost abordate cu forțe proprii (Sucursala Mediaș și E.T.).

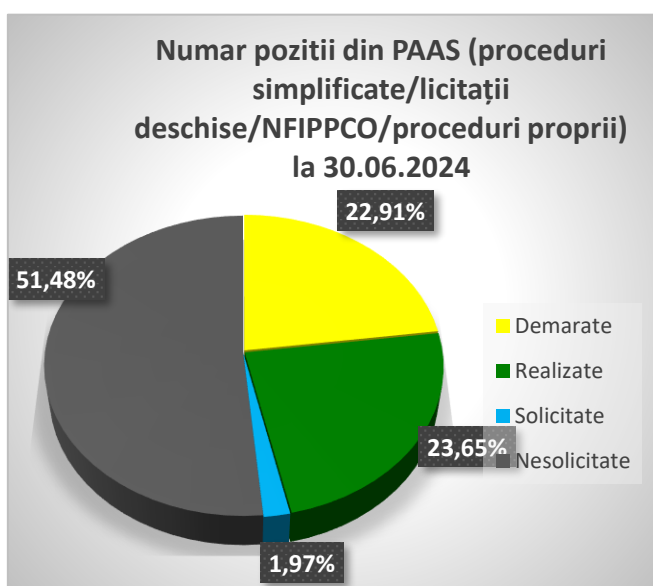
4.4 Activitatea de achiziții

În componența **Programului Anual al Achizițiilor Sectoriale** (PAAS) intră totalitatea contractelor pe care societatea urmează să le atribuie pe parcursul anului, în urma desfășurării unor proceduri de achiziție, achiziții directe, precum și acordurile cadru în baza cărora se atribuie contracte subsecvente, în conformitate cu prevederile Legii nr.99/2016 privind achizițiile sectoriale, cu completările și actualizările ulterioare.

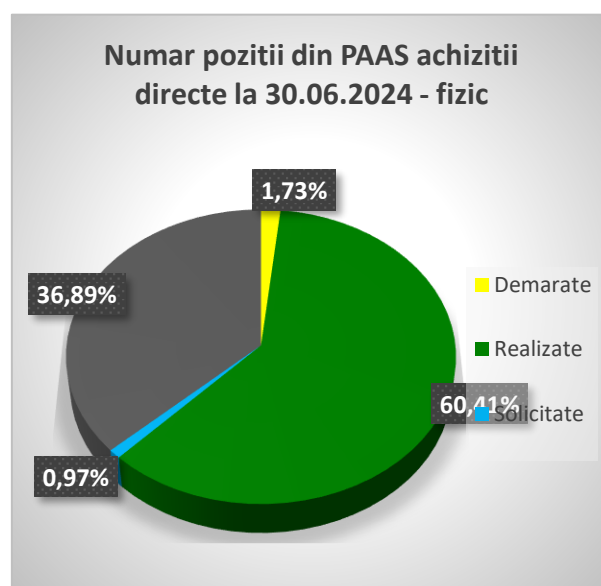
Programul Anual al Achizițiilor Sectoriale pentru anul 2024 (PAAS 2024) are o valoare alocată de **1.687.666.371,36 lei**.

Situația realizării fizice a procedurilor de achiziție se prezintă astfel:

PROCEDURI SIMPLIFICATE/LICITAȚII DESCHISE/ NFIPPCO/PROCEDURI PROPRII



ACHIZIȚII DIRECTE



Grafic 31 – Situația fizică a procedurilor de achiziție la 30 iunie 2024

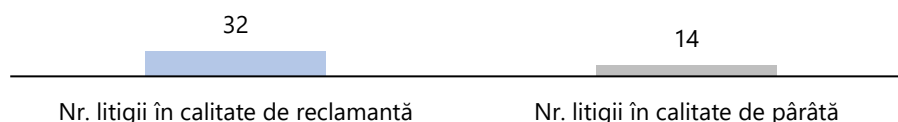
4.5. Activitatea de asistență și reprezentare juridică

Activitatea de asistență și reprezentare juridică a SNTGN Transgaz SA în fața instanțelor de judecată și a altor organe cu activitate jurisdicțională a vizat cu precădere:

- asigurarea asistenței juridice în fața instanțelor judecătorești de toate gradele de jurisdicție și a altor organe cu activitate jurisdicțională;
- demararea acțiunilor în justiție, fixarea pretențiilor, formularea întâmpinărilor, a răspunsurilor la întâmpinare, a interogatoriilor, stabilire obiective expertize și/sau formularea obiecțiuni la expertizele judiciare încuviințate de instanță, administrarea probatoriului ș.a.;
- promovarea căilor de atac;
- punerea în executare silită a titlurilor executorii obținute;
- asistarea și reprezentarea juridică a SNTGN Transgaz SA în cadrul procedurii de executare silită (formularea cererilor de executare silită și orice alte demersuri specifice procedurii de executare silită);
- întocmirea diverselor rapoarte/evidențe referitoare la situația litigiilor în care societatea este parte;
- participare în comisiile constituite pentru evaluarea ofertelor depuse în cadrul procedurilor de achiziție sectorială;
- participare la diverse grupuri de lucru/comisii în vederea susținerii unor acte normative promovate de diverse instituții publice, cu impact asupra activității Transgaz.

Potrivit registrului de evidență cauze, până la data de 30.06.2024 au fost înregistrate un număr de **46 cauze** în care SNTGN Transgaz SA a avut calitatea de reclamantă și de pârâtă, astfel:

- **32 cauze** în calitate de reclamantă;
- **14 cauze** în calitate de pârâtă.



Grafic 32- Structura și numărul cauzelor litigioase în care a fost implicată societatea în Sem.I 2024

Soluții:

- **30 cauze cu soluție favorabilă** SNTGN Transgaz SA (soluții definitive);
- **16 cauze cu soluție nefavorabilă** SNTGN Transgaz SA (soluții definitive).

4.6. Activitatea de cooperare internațională

În semestrul I al anului 2024 activitatea de cooperare internațională a vizat cu precădere:

- colaborarea cu Operatorii de Transport gaze naturale din statele învecinate (Bulgaria, Ungaria, Ucraina, Moldova, Serbia) în vederea implementării și operării în comun a interconectărilor transfrontaliere;

- colaborarea cu Operatorii Sistemelor de Transport europeni și adiacenți în cadrul Proiectului Coridorul Trans-Balcanic;
- colaborarea cu Operatorii Sistemelor de Transport europeni și adiacenți în cadrul Proiectului Coridorul Vertical al Gazelor (Transgaz, DESFA Grecia, ICGB, Bulgartransgaz Bulgaria, FGSZ Ungaria, Eustream Slovacia, Gastrade Grecia, GTSOU Ucraina, Vestmoldtransgaz Republica Moldova);
- colaborarea cu organisme naționale și internaționale, Comisia Europeană și alte relații instituționale;
- colaborarea cu Operatorii de Transport gaze naturale la nivel regional pentru dezvoltarea unor noi parteneriate relevante pentru sectorul energetic și încheierea unor acorduri de cooperare sau memorandumuri.

În scopul extinderii activității, **TRANSGAZ are în vedere dezvoltarea de noi parteneriate cu diferite companii internaționale relevante pentru sectorul energetic** și, în acest sens, poartă în mod susținut discuții pentru încheierea unor acorduri de cooperare.

Pe parcursul anilor, SNTGN Transgaz SA a inițiat contacte cu operatori de transport gaze naturale din Uniunea Europeană și nu numai, în vederea dezvoltării unor relații parteneriale care vizează schimburi de experiență și analiza potențialului cooperării bilaterale pentru promovarea unor eventuale proiecte comune (Gaz-System Polonia, ICGB – compania care gestionează proiectul Interconectarea Grecia-Bulgaria, Botaș-Turcia GasConnect Austria, CEGH Austria, FGSZ – Ungaria, SOCAR – Azerbaidjan, EGAS Egipt, Secretariatul Comunității Energetice (inițiativa SEEGAS), etc.).

În cursul primului semestru al anului 2024, au fost asigurate schimburile de corespondență cu Operatorii Sistemelor de Transport Adiacente, cu Comisia Europeană și cu Utilizatorii de Rețea care au încheiate contracte de transport și contracte de echilibrare și acces la PVT cu societatea sau care își exprimă interesul pentru dezvoltarea unei relații de colaborare cu Transgaz.

Cu sprijinul Băncii Europene pentru Investiții (BEI), SNTGN Transgaz SA a elaborat Strategia Climatică și de Decarbonizare, în vederea tranziției etapizate către o activitate neutră din punct de vedere climatic și consolidării rezilienței la schimbările climatice, luând în considerare cele mai bune practici și politicile și reglementările naționale și internaționale privind schimbările climatice.

Proiectul a fost dezvoltat în contextul European Investment Advisory Hub (Platforma europeană de consiliere în materie de investiții-EIAH) și a beneficiat de sprijinul tehnic al RINA Consulting. Obiectivul general al strategiei este dual, referindu-se la aspectele de decarbonizare și la cele climatice.

4.7. Auditul intern

Conform Planului de audit aprobat pentru anul 2024, prin HCA nr. 4/31.01.2024, pe parcursul primului semestru au fost prevăzute a se desfășura un număr de 5 (cinci) misiuni de audit intern.

Status-ul misiunilor la data de 30.06.2024 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumirea misiunii de audit intern	Misiune planificată	Misiune ad-hoc	Etapă de derulare
1.	Evaluarea activității Serviciului Prognoze	X		Finalizată (Raportul aprobat de către dl. Director General și aprobat prin HCA nr. 18/26.04.2024).
2.	Evaluarea achizițiilor directe	X		Finalizată (Raportul aprobat de către dl. Director General și aprobat prin HCA nr. 21/30.05.2024).
3.	Evaluarea activității de concesiuni	X		La data de 30.06.2024, misiunea se află în etapa de raportare.
4.	Evaluarea activității Serviciului Managementul Calității	X		La data de 30.06.2024, misiunea se află în etapa de intervenție la fața locului.
5.	Evaluarea activității Direcției Servicii IT	X		La data de 30.06.2024, misiunea se află în etapa de intervenție la fața locului.

Rapoartele de audit elaborate în urma verificărilor realizate, avizate de domnul Director General, au fost transmise spre informare Comitetului de Audit.

O preocupare permanentă a structurii de audit intern o reprezintă activitatea de monitorizare a implementării recomandărilor formulate prin rapoartele de audit și creșterea eficienței implementării acestora, precum și respectarea termenelor de implementare asumate prin planul de acțiune.

4.8. Relația cu investitorii

SNTGN TRANSGAZ SA are înființat o structură organizatorică specializată pentru gestionarea activității privind piața de capital, respectiv *Direcția Relații cu Investitorii și Sustenabilitate - Serviciul Relații cu Investitorii* – structură a cărei activitate este dedicată relației cu investitorii și cu acționarii. Personalul serviciului este permanent pregătit, instruit, format profesional asupra aspectelor ce privesc relația companiei cu acționarii săi, a principiilor de guvernare corporativă, a managementului, relației cu părțile interesate.

Societatea efectuează raportări periodice și continue cu privire la evenimente importante, incluzând fără a se limita la acestea, situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea, atât în mass media cât și pe pagina web proprie (www.transgaz.ro).

În conformitate cu prevederile reglementărilor legale în materie de piață de capital, societatea a întocmit și publicat în luna decembrie 2023 *Calendarul de comunicare financiară pentru anul 2024*, prin care aduce la cunoștința publică datele la care au fost stabilite adunările generale ale acționarilor pentru aprobarea situațiilor financiare pe anul precedent și publicarea raportului anual, datele de publicare ale rapoartelor trimestriale și semestriale, datele la care au loc întâlnirile cu analiștii financiari, consultanții de plasament, brokerii, SSIF pentru prezentarea rezultatelor financiare.

TRANSGAZ pregătește și diseminează informațiile periodice și continue relevante în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), formatul unic de raportare electronică (ESEF - European Electronic Single Format) și alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale și de conducere (ESG –Environment, Social and Governance).

Acestea sunt publicate pe site-ul BVB, ASF și Transgaz atât în limba română cât și în limba engleză. Compania organizează întâlniri cu analiștii financiari, brokeri, specialiști de piață cât și investitori, cu ocazia diseminării situațiilor financiare, ocazie cu care publică materiale relevante în decizia investițională.

Pentru informarea transparentă a investitorilor, SNTGN Transgaz SA a derulat în semestrul I 2024 următoarele activități:

- teleconferință organizată cu analiștii financiari și investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare preliminare pentru anul 2023 – în data de 05 martie 2024;
- teleconferință organizată cu analiștii financiari și investitorii pentru prezentarea rezultatelor financiare interimare pentru trimestrul I 2024 – 21 mai 2024;
- acordarea de răspunsuri la solicitările de informații formulate de analiști financiari și investitori.

De asemenea, compania are creată pe pagina proprie de internet o secțiune specială numită *Relații investitori* unde sunt publicate, în limbile română și engleză, informațiile relevante ale societății cu privire la procedurile privind accesul și participarea la Adunarea Generală a Acționarilor (AGA), convocări AGA, completările ordinii de zi a AGA, răspunsuri ale CA la întrebările adresate de acționari, exercitarea drepturilor de vot în AGA, materiale de pe agenda AGA, modele de procură specială, rapoarte curente, situații financiare ale societății, calendarul financiar, guvernanta corporativă, distribuția de dividende, rating, notificări tranzacții, etc. Acestea sunt permanent actualizate și accesibile, contribuind astfel la informarea transparentă și echitabilă a tututorilor celor interesați.

4.9. Metodologia de tarificare

Prin OUG 27/2022 se prevede că pentru acoperirea costurilor suplimentare aferente consumului propriu tehnologic, respectiv consumului tehnologic, generate de creșterea prețurilor pe piața anglo peste valoarea luată în considerare de autoritatea de reglementare la calculul tarifelor de transport al gazelor naturale din anul 2021, Autoritatea de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE) modifică tarifele reglementate, cu aplicabilitate începând cu data de 1 aprilie 2022.

Tarifele rezultate nu se modifică în perioada 1 aprilie 2022 – 30 septembrie 2023. ANRE nu a modificat tarifele de transport cu creșterea prețurilor fundamentată de societate.

Prin Ordinul nr. 95/18.05.2022, ANRE prorogă termenele prevăzute în ordinul ANRE nr. 32/2021 privind aprobarea venitului reglementat corectat și a tarifelor de transport pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul Național de Transport până la data de 30 septembrie 2023 și prevede că diferențele rezultate din recalcularea venitului reglementat și a venitului reglementat corectat pentru cel de-al patrulea an de reglementare, 1 octombrie 2022–30 septembrie 2023, al celei de-a patra perioadă de reglementare, se determină și se regularizează odată cu ajustarea venitului reglementat și aprobarea venitului pentru ultimul an al celei de-a patra perioade de reglementare, respectiv pentru 1 octombrie 2023 – 30 septembrie 2024.

Prin Ordinul nr. 68/30 mai 2023 ANRE a aprobat pentru perioada 01.10.2023 – 30.09.2024 venitul reglementat corectat în valoare de 1.647.348 mii lei și tarife de transport revizuite.

Începând cu data de 1 octombrie 2024 sunt aplicabile tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr.17 din 29.05.2024. Venitul reglementat aprobat aferent transportului gazelor naturale în perioada 1 octombrie 2024 – 30 septembrie 2025 este de 2.005.007 mii lei.

4.10 Rezultate financiare consolidate (analiza factorială a activității consolidate)

Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate (SNTGN Transgaz SA, Eurotransgaz SRL, Vestmoldtransgaz SRL)

Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

Transgaz este asociat unic la EUROTRANSGAZ SRL.

Din anul 2018, urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL din Moldova de către Eurotransgaz SRL, Transgaz, în calitate de societate-mamă întocmește situații financiare consolidate de grup.

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) a devenit, începând cu data de 25.08.2021, asociat cu o participație de 25% în capitalul social al companiei de transport gaze naturale VESTMOLDTRANSGAZ SRL, subsidiara din Republica Moldova a TRANSGAZ, ce deține și operează conducta de transport gaze naturale Ungheni-Chișinău.

Companii consolidate din Grupul Transgaz:

		Participație (%)
SNTGN Transgaz SA	Companie mamă	
Eurotransgaz SRL	Societate deținută de SNTGN Transgaz SA	100%
Vestmoldtransgaz SRL	Societate deținută de Eurotransgaz SRL BERD	75% 25%

(mii lei)

Denumire indicator	Situații consolidate sem.I 2024	Situații individuale Transgaz	ETG, VMTG, ajustări
0	1=2+3	2	3
Venituri din activitatea de transport intern	1.019.344	942.107	77.238
Venituri din activitatea de transport internațional	0	0	0
Alte venituri	85.325	74.023	11.302
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.104.669	1.016.130	88.540
Amortizare	255.970	230.995	24.975
Cheltuieli cu angajații	301.596	296.751	4.844
Consum tehnologic, materiale și consumabile utilizate	58.455	58.455	0

Denumire indicator	Situații consolidate sem.I 2024	Situații individuale Transgaz	ETG, VMTG, ajustări
0	1=2+3	2	3
Cheltuieli cu redevențe	108.342	108.342	0
Întreținere și transport	49.178	15.167	34.011
Impozite și alte sume datorate statului	40.384	40.237	146
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	10.182	10.182	0
Alte cheltuieli de exploatare	100.794	88.452	12.342
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	179.769	167.548	12.221
Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	114.784	-
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	114.784	114.784	-
Venituri din activitatea de construcții conf.IFRIC12	675.817	675.817	-
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	675.817	-
Profit din exploatare	179.769	167.548	12.221
Venituri financiare	108.334	102.995	5.338
Cheltuieli financiare	65.092	48.633	16.459
Venituri financiare, net	43.242	54.363	-11.121
Profit înainte de impozitare	223.011	221.910	1.100
Cheltuiala cu impozitul pe profit	46.641	45.900	741
Profit net aferent perioadei	176.370	176.011	359
Atribuibil societății mamă	175.675		175.675
Atribuibil intereselor care nu controlează	695		
Diferența de conversie	2.523		2.523
Câștig/Pierdere actuarială aferentă perioadei	2.057	2.057	0
Rezultatul global total aferent perioadei	180.949	178.067	2.882

Tabel 17- Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate (SNTGN Transgaz SA, Eurotransgaz SRL, Vestmoldtransgaz SRL)

Realizări Semestrul I 2024 consolidate comparativ cu Realizări Semestrul I 2023 consolidate

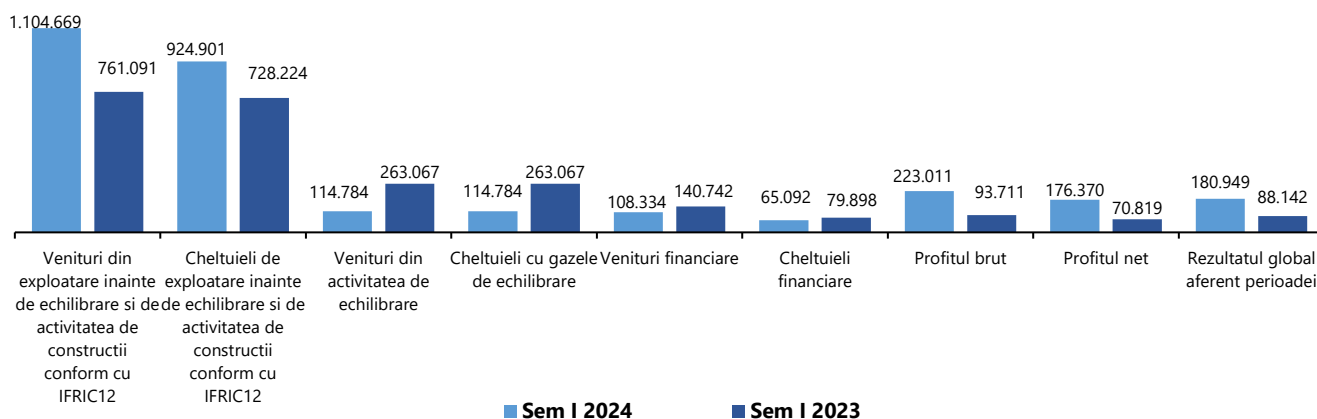
Rezultatele financiare consolidate realizate în semestrul I 2024 au atins nivelul realizărilor din semestrul I 2023 și au înregistrat, față de acest nivel, variații conform tabelului de mai jos:

(mii lei)

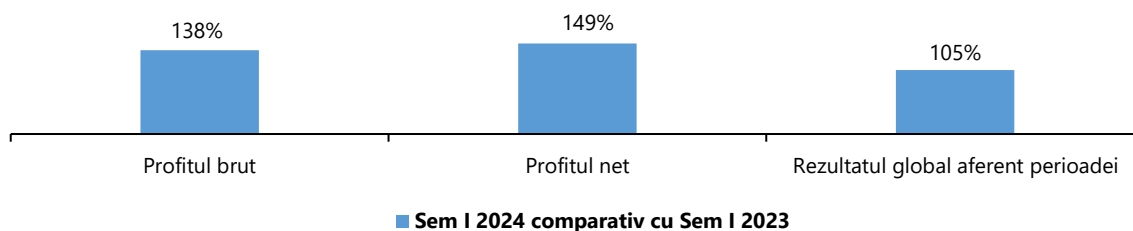
Nr. crt.	Denumirea	Realizat Sem.I 2024	Realizat Sem.I 2023	Modificări
0	1	2	3	4=2/3x100-100
1.	Venituri din activitatea de exploatare, înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	1.104.669	761.091	45%
2.	Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	-56%
3.	Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
4.	Venituri financiare	108.334	140.742	-23%
5.	Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	924.901	728.224	27%
6.	Cheltuieli din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	-56%

Nr. crt.	Denumirea	Realizat Sem.I 2024	Realizat Sem.I 2023	Modificări
0	1	2	3	4=2/3x100-100
7.	Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
8.	Cheltuieli financiare	65.092	79.898	-19%
9.	REZULTATUL BRUT , din care :	223.011	93.711	138%
	• din exploatare	179.769	32.867	447%
	• din activitatea financiară	43.242	60.844	-29%
10.	Impozitul pe profit	46.641	22.892	104%
11.	PROFITUL NET	176.370	70.818	149%
12.	Diferențe de conversie	2.523	10.928	-77%
13.	Câștig/Pierdere actuarială aferentă perioadei	2.057	6.395	-68%
14.	Rezultatul global total aferent perioadei	180.949	88.142	105%

Tabel 18 - Rezultatele financiare consolidate semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023



Grafic 33 - Rezultate financiare consolidate sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023 (mii lei)



Grafic 34- Rezultate financiare consolidate sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023 (%)

Evoluția indicatorilor economico-financiarilor consolidați la 30 iunie 2024, comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2023 este determinată în principal de variația indicatorilor economico-financiarilor individuali înregistrați de SNTGN Transgaz SA la 30 iunie 2024 comparativ cu cei realizați în perioada similară a anului 2023.

Principalul impact al subsidiarelor în rezultatul consolidat este determinat de evoluția cursului MDL (leu moldovenesc) comparativ cu moneda EUR în care a fost atrasă parțial sursa de finanțare a proiectului de investiție derulat de subsidiară și comparativ cu moneda de raportare a situațiilor financiare consolidate (RON).

În semestrul I 2024 Societatea Vestmoldtransgaz SRL din Moldova a prestat servicii de livrare a gazului natural în valoare de 77.238 mii lei.

4.11. Rezultate financiare individuale (analiza factorială a activității individuale)

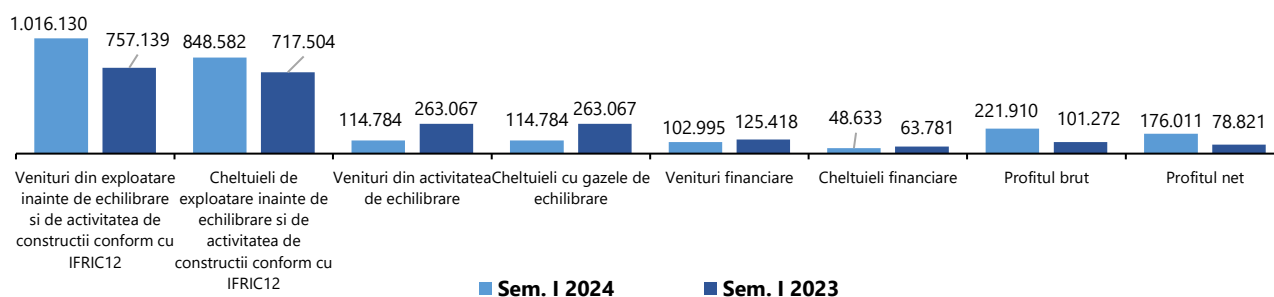
Realizări Semestrul I 2024 comparativ cu Realizări Semestrul I 2023

Rezultatele financiare realizate în semestrul I 2024 au atins nivelul realizărilor din semestrul I 2023 și au înregistrat, față de acest nivel, variații conform tabelului de mai jos:

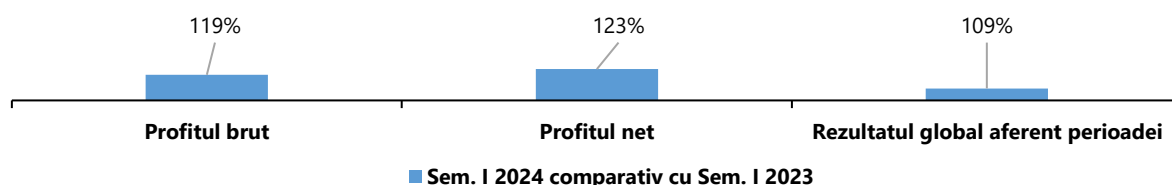
(mii lei)

Denumirea	Realizat Sem. I 2024	Realizat Sem. I 2023	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	1.016.130	757.139	34%
Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	-56%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
Venituri financiare	102.995	125.418	-18%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	848.582	717.504	18%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	114.784	263.067	-56%
Costul activelor conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
Cheltuieli financiare	48.633	63.781	-24%
PROFITUL BRUT -total, din care:	221.910	101.272	119%
· din exploatare	167.548	39.635	323%
· din activitatea financiară	54.363	61.637	-12%
Impozitul pe profit	45.900	22.451	104%
PROFITUL NET	176.011	78.821	123%

Tabel 19- Rezultatele financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023



Grafic 35 - Rezultatele financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei)



Grafic 36- Rezultate financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (%)

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 sunt mai mari decât cele realizate la 30 iunie 2023 cu 34%, înregistrând o creștere de 258.990 mii lei.

În perioada 1 octombrie 2021 – 30 septembrie 2023 tarifele de transport gaze naturale nu au fost actualizate, fiind aplicabile tarifele de transport aprobate prin Ordinul ANRE nr.32/2021, corespunzătoare unui venit reglementat de 1.041.465,61 mii lei.

Începând cu data de 1 octombrie 2023 sunt aplicabile tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr.68 din 30.05.2023. Venitul reglementat aprobat aferent transportului gazelor naturale în perioada 1 octombrie 2023 – 30 septembrie 2024 este de 1.647.347.820 lei.

Veniturile au fost influențate în principal de următorii factori:

- veniturile obținute din rezervarea de capacitate mai mari cu 274.541 mii lei datorită:
 - tarifului de rezervare a capacității mai mare cu 1,77 lei/MWh, cu influență pozitivă de 313.038 mii lei;
 - capacității rezervate mai mică cu 5.942.489 MWh, cu influență negativă de 14.226 mii lei;
 - venituri din depășire de capacitate mai mari cu 17.036 mii lei. Valoarea veniturilor din depășiri de capacitate înregistrată la 30 iunie 2023 este de 46.555 mii lei iar valoarea înregistrată la 30 iunie 2024 este de 63.591 mii lei;
 - veniturilor din prima de licitație mai mici cu 41.308 mii lei, ca urmare a licitațiilor de rezervare de capacitate desfășurate conform CAM-NC pe punctele de interconectare; veniturile din prima de licitație înregistrate la 30 iunie 2023 au fost de 69.098 mii lei iar la 30 iunie 2024 de 27.994 mii lei.
- veniturile obținute din componenta volumetrică mai mari cu 36.396 mii lei datorită:
 - tarifului de transport volumetric mai mare cu 0,52 lei/MWh, cu influență pozitivă de 36.118 mii lei;
 - cantității de gaze transportate mai mare față 30 iunie 2023 cu 250.753 MWh, cu o influență pozitivă de 278 mii lei, detaliată pe categorii de consumatori astfel:

		6 Iunie 2024	6 Iunie 2023	Diferențe
Cantitate transportată pentru consumatori direcți	MWh	31.953.073	27.862.470	4.090.603
	Mii mc	2.965.517	2.496.396	469.121
Cantitate transportată pentru distribuții	MWh	37.504.154	41.344.004	-3.839.850
	Mii mc	3.507.416	3.867.568	-360.152
Total	MWh	69.457.227	69.206.474	250.753
	Mii mc	6.472.933	6.363.964	108.969

La sfârșitul anului 2020 s-a reziliat contractul istoric de transport pe conducta Isaccea3 – Negru Vodă 3 prin încheierea unui Acord de Încetare a Contractului istoric între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC, care a creat cadrul necesar pentru încheierea Acordurilor de Interconectare pentru Punctele de Interconectare Isaccea 2,3 și Negru Vodă/Kardam 2,3, asigurarea accesului liber al terților la rezervarea de capacitate pe conductele de tranzit T2 și T3 și încasarea sumelor rămase de achitat din contractul istoric.

Valabilitatea Acordului de Încetare a Contractului istoric între SNTGN Transgaz SA și Gazprom Export LLC încheiat la sfârșitul anului 2020, a încetat la 31 decembrie 2023.

- alte venituri din exploatare mai mari cu **6.925 mii lei**.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o scădere de **148.282 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mic cu 121,34 lei/MWh, cu influență negativă de 90.155 mii lei;
- cantitate mai mică cu 210.732 MWh cu influență negativă de 58.127 mii lei;

Veniturile din activitatea de construcții mai mari cu **640.547 mii lei**, înregistrate în conformitate cu IFRIC 12, conform căruia veniturile și costurile aferente serviciilor de construire sau îmbunătățire a rețelei de transport, în schimbul cărora se înregistrează activul necorporal, trebuie recunoscute în conformitate cu IAS 11, Contracte de construcții.

Veniturile financiare cu o influență negativă de **22.423 mii lei**, în principal pe seama înregistrării actualizării valorii activelor reglementate cu rata inflației de 2,57% la 30 iunie 2024 față de 4,19% la 30 iunie 2023 (63.931 mii lei la 30 iunie 2024 față de 92.384 mii lei la 30 iunie 2023).

Cheltuielile de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu 18% față de 30 iunie 2023, nivelul acestora fiind cu **131.078 mii lei** mai mare.

Societatea a înregistrat economii de 36.904 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- alte cheltuieli de exploatare: 36.287 mii lei. La data de 30 iunie 2024 Societatea a capitalizat valoarea de 22.641 mii lei (3.682 mii lei la 30 iunie 2023), reprezentând diferența dintre costurile cu consumul tehnologic realizat peste cel aprobat în tariful de transport, în conformitate cu prevederile OUG 27/2022;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 617 mii lei;

S-au înregistrat depășiri de 167.982 mii lei, la următoarele elemente de cheltuieli:

- consum de gaze naturale pe sistemul de transport 330 mii lei, din cauza următorilor factori:
 - prețul mediu de achiziție realizat mai mare față de cel realizat la 30 iunie 2023 cu 4,01 lei/ MWh cu o influență negativă de 1.308 mii lei;
 - cantitatea de gaze naturale destinată consumului de gaze în SNT mai mică față de 30 iunie 2023 cu 5.262 MWh, cu o influență pozitivă de 978 mii lei;
- cheltuieli cu personalul: 20.424 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 31.542 mii lei;
- cheltuieli cu redevența: 105.582 mii lei. Prin Legea nr. 296/2023 privind unele măsuri fiscal-bugetare pentru asigurarea sustenabilității financiare a României pe termen lung, prevederile art. 103, alin.(2) din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, au fost abrogate. Începând cu data de 30 octombrie 2023 cota de redevență s-a modificat de la 0,4% la 11,5% din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni de transport și tranzit prin sistemele naționale de transport, conform art. 49, alin (2) lit. b) din Legea petrolului nr. 238/2004;
- cheltuieli cu amortizarea: 5.832 mii lei pe seama finalizării și punerii în funcțiune a proiectelor de investiții;
- cheltuieli cu materiale auxiliare: 1.496 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 2.776 mii lei.

Cheltuielile financiare au înregistrat o scădere de **15.149 mii lei**.

Comparativ cu realizările la 30 iunie 2023 profitul brut realizat la 30 iunie 2024 este mai mare cu 119%, respectiv cu 120.638 mii lei iar profitul net este mai mare cu 123%, respectiv cu 97.189 mii lei.

Realizări Semestrul I 2024 comparativ cu BVC Semestrul I 2024

Principalii indicatori economico-financiari realizați în semestrul I 2024, comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat prin HAGOA nr.1 din 21 februarie 2024 sunt prezentați în tabelul următor:

(mii lei)

Denumirea	BVC Sem. I 2024	Realizat Sem. I 2024	Modificări
0	1	2	3=1/2x100-100
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	994.131	1.016.130	2%
Venituri din activitatea de echilibrare	238.420	114.784	-52%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	248.102	675.817	172%
Venituri financiare	104.849	102.995	-2%
Cheltuieli de exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12	956.316	848.582	-11%
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	238.420	114.784	-52%
Costul activelor conform cu IFRIC12	248.102	675.817	172%
Cheltuieli financiare	53.862	48.633	-10%
PROFITUL BRUT -total, din care:	88.802	221.910	150%
· din exploatare	37.815	167.548	343%
· din activitatea financiară	50.987	54.363	7%
Impozitul pe profit	21.986	45.900	109%
PROFITUL NET	66.817	176.011	163%

Tabel 20 - Rezultate financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Bugetul pentru Sem.I 2024

Veniturile din activitatea de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 cresc cu 21.998 mii lei față de cele prevăzute în BVC.

Veniturile au fost influențate de următorii factori:

- serviciile de transport gaze au înregistrat o creștere de **31.307 mii lei**, datorită:
 - *capacității rezervate* mai mari cu 10.572.662 MWh cu o influență pozitivă de **46.007 mii lei**;
 - *tarifului mediu de rezervare a capacității, determinat de structura produselor rezervate*, mai mare cu 0,126 lei/MWh, cu influență pozitivă de **23.269 mii lei**;
 - *cantității de gaze transportate* mai mică față de cea planificată cu 23.293.927 MWh cu o influență negativă de **37.969 mii lei**;
- alte venituri din exploatare au scăzut cu **9.308 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC; în situațiile financiare Transgaz nu prezintă valoarea veniturilor din producția de imobilizări corporale și nici valoarea cheltuielilor corespunzătoare acestora conform Ordinului nr.

2.844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Veniturile din activitatea de echilibrare au înregistrat o scădere de **123.636 mii lei** pe seama următorilor factori:

- preț de tranzacționare mai mic cu 95,53 lei/MWh, cu o influență negativă de 70.977 mii lei;
- cantitate mai mică cu 210.615 MWh cu influență nefavorabilă de 52.659 mii lei.

Veniturile financiare au înregistrat o scădere de **1.854 mii lei** față de nivelul prevăzut în BVC.

Cheltuielile de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12 înregistrează o scădere de **11%** față de programul aprobat, nivelul acestora fiind cu **107.734 mii lei** mai mic decât prevederile din BVC.

S-au înregistrat economii de 131.185 mii lei, în principal, la următoarele elemente de cheltuieli:

- cheltuieli cu personalul: 47.184 mii lei;
- cheltuieli cu materiale auxiliare și alte cheltuieli materiale: 24.259 mii lei;
- cheltuieli cu întreținere și transport: 12.208 mii lei;
- cheltuieli cu impozite și taxe: 16.736 mii lei;
- cheltuieli cu amortizarea: 4.620 mii lei;
- alte cheltuieli de exploatare: 26.178 mii lei.

S-au înregistrat depășiri de 23.451 mii lei, în principal la următoarele elemente de cheltuieli:

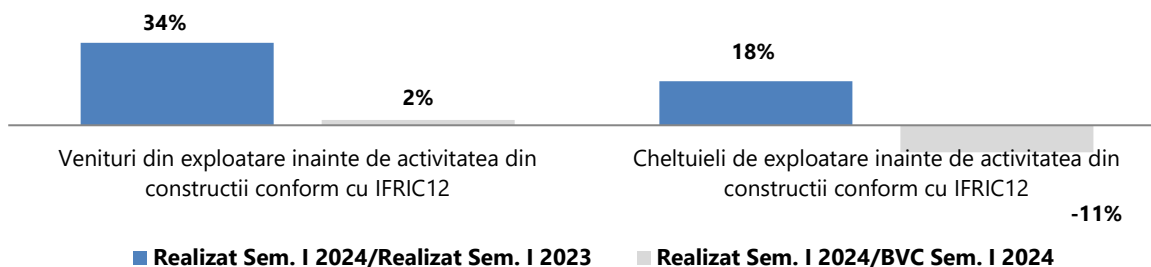
- consum de gaze naturale pe sistemul de transport: 263 mii lei;
- cheltuieli cu redevența pentru concesiunea SNT: 3.600 mii lei;
- cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli: 19.588 mii lei.

Cheltuielile financiare sunt mai mici decât nivelul prevăzut în BVC cu **5.229 mii lei**.

Profitul brut este cu 133.108 mii lei superior celui prevăzut în BVC.

	Realizat Sem.I 2024 comparativ cu Realizat Sem.I 2023	Realizat Sem.I 2024 comparativ cu BVC Sem.I 2024
Venituri din exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	34%	2%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12	18%	-11%
Rezultatul brut	119%	150%
Impozit pe profit	104%	109%
Profitul net	123%	163%

Tabel 21 – Realizări Sem.I 2024 comparativ cu Realizări Sem.I 2023 și Realizări Sem.I 2024 comparativ cu BVC (%)



Grafic 37 - Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu Realizări Sem.I 2023 individuale și Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu BVC Sem.I 2024

Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu Plan de administrare 2024

Indicatorii cheie de performanță financiari au fost fundamentați în baza datelor din Bugetul de Venituri și Cheltuieli al societății aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (HAGOA) nr. 1/2024.

Nivelul indicatorilor de performanță financiari realizați comparativ cu cei prevăzuți în planul de administrare este redat în următorul tabel:

<i>(mii lei)</i>					
Nr. crt.	Criteriu de performanță	Plan administrare 2024	Realizat Sem.I 2024	Procent	Diferență
1.	Plăți restante-mii lei	0	0	100%	0
2.	Cheltuieli de exploatare (mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli)-mii lei	1.486.728	580.237	256%	-906.491
3.	Rata lichidității imediate	1	1,26	126%	0,26
4.	Rata de îndatorare netă	5,5	3,99	138%	-1,51
5.	EBITDA-mii lei	579.907	398.542	69%	-181.365

Tabel 22 – Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu Planul de administrare 2024

5 SITUAȚIA ECONOMICO - FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ

5.1. Poziția financiară consolidată

Conform prevederilor art.1 din OMFP nr. 881/25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, începând cu exercițiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la întocmirea situațiilor financiare anuale.

Situația poziției financiare consolidate la 30.06.2024 comparativ cu cea de la data de 31.12.2023 se prezintă astfel:

- mii lei-

Denumire indicator	30.06.2024	31.12.2023	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
0	1	2	3=1/2
Imobilizări corporale	739.497	769.080	96%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	156.461	173.446	90%
Imobilizări necorporale	4.145.343	3.643.272	114%
Fond comercial	10.221	10.126	101%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.522.065	2.423.669	104%
Impozit amânat	4.004	5.116	78%
Numerar restricționat	2.060	1.956	105%
Active imobilizate	7.579.675	7.026.666	108%
Stocuri	571.949	583.515	98%
Creanțe comerciale și alte creanțe	289.296	441.071	66%
Casa și conturi la bănci	1.177.372	710.857	166%
Active circulante –TOTAL	2.038.617	1.735.443	117%
TOTAL ACTIV	9.618.292	8.762.109	110%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	1.625.828	1.403.076	116%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	3.661.334	3.142.919	116%
Total datorii	5.287.162	4.545.996	116%
Capitaluri proprii atribuibile asociatilor	4.232.396	4.118.983	103%
Interese fara control	98.734	97.131	102%
Capitaluri proprii	4.232.396	4.118.983	103%
Capital social	1.883.815	1.883.815	100%
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	441.418	441.418	100%
Prime de capital	247.479	247.479	100%
Alte rezerve	1.265.797	1.265.797	100%
Rezultatul reportat	382.654	253.557	151%
Diferente de conversie din consolidare	11.233	26.917	42%
Total capitaluri proprii si datorii	9.618.292	8.762.109	110%

Tabel 23- Situația poziției financiare consolidate a societății în semestrul I 2024 comparativ cu anul 2023

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind clădiri auxiliare activelor operaționale, clădiri de birouri, terenuri, active folosite pentru activitatea de tranzit precum și obiective aferente sistemului național de transport preluate cu titlu gratuit.

Imobilizările corporale au înregistrat o scădere de 29.583 mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2023, aceasta fiind determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări corporale au fost depășite de cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările corporale.

Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing

Începând cu 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere.

Drepturile de utilizare a activelor luate în leasing înregistrează o scădere de 16.985 mii lei față de 31 decembrie 2023, determinată de faptul că valoarea de intrare a contractelor de bunuri luate cu chirie a fost mai mică decât cheltuiala cu amortizarea.

Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

Acordul de concesiune a serviciilor

Începând cu anul 2010, Societatea mamă, în conformitate cu procesul de aprobare UE, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE.

Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și de asemenea modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului de conducte, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune.

Societatea mamă are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept. Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuială, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la valoarea justă. Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

Imobilizările necorporale au crescut cu 502.070 mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2023, această creștere este determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări necorporale au depășit cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările necorporale

Imobilizări financiare

Creanțe comerciale și alte creanțe/Active immobilizate

Creșterea creanței privind dreptul de a încasa valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune la 30 iunie 2024 cu suma de 98.396 mii lei, creanță înregistrată conform prevederilor Legii nr. 127/2014 din 5 octombrie 2014, care menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Creșterea de 98.396 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2023 este determinată în principal de actualizarea creanței cu modificările înregistrate în baza de active reglementate și ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației începând cu anul 2019, conform Ordinul ANRE

nr. 41/2019. Imobilizările recunoscute în baza de active reglementate în cadrul unui an gazier sunt actualizate cu rata inflației începând cu anul gazier următor.

Stocuri

La 30 iunie 2024 stocurile au înregistrat o scădere de scădere cu 11.566 mii lei comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2023, fiind determinată de scăderea valorii gazelor naturale achiziționate în cadrul activității de echilibrare cu 473 mii lei, scăderea stocului de gaze naturale achiziționate pentru acoperirea consumului tehnologic cu 20.491 mii lei și creșterea stocului de materii prime și materiale cu 9.398 mii lei.

Creanțe comerciale și alte creanțe

La 30 iunie 2024 soldul creanțelor comerciale și alte creanțe a scădere cu 151.775 mii lei față de 31 decembrie 2023, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- scăderea soldului creanțelor clienți cu 184.939 mii lei determinată în special de încasarea soldului creanțelor rezultate din activitatea de transport intern și echilibrare;
- creșterea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 21.720 mii lei;
- diminuarea fondurilor nerambursabile cu caracter de subvenții în sumă de 11.013 mii lei;
- creșterea creanțelor către bugetul de stat în sumă de 32.976 mii lei;
- creșterea soldului altor creanțe cu 32.921 mii lei.

Casa și conturi la bănci

La 30 iunie 2024 numerarul societății a crescut cu 466.540 mii lei comparativ cu sfârșitul anului 2023. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au crescut cu 300.434 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au crescut cu 166.057 mii lei.

Alte echivalente de numerar înregistrează o creștere de 49 mii lei comparativ cu anul 2023.

Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an

În structura datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an s-au înregistrat următoarele modificări față de 31 decembrie 2023:

- creșterea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 252.774 mii lei;
- scăderea provizionului pentru riscuri și cheltuieli cu 14.899 mii lei;
- scăderea provizionului pentru beneficiile angajaților cu 6.275 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 9.490 mii lei;
- creșterea împrumuturilor pe termen scurt cu 29 mii lei.
- creșterea datoriilor curente aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing cu 613 mii lei

Datorii pe termen lung

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele:

- creșterea împrumuturilor pe termen scurt cu 417.164 mii lei;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 84.940 mii lei;
- creșterea provizionului pentru beneficiile angajaților cu 30.931 mii lei;
- scăderea datoriilor curente aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing cu 14.621 mii lei

Capitaluri proprii

Nu s-a modificat capitalul subscris și vărsat. Rezultatul reportat a crescut cu 129.097 mii lei datorită înregistrării repartizării profitului aferente anului 2023, și a înregistrării profitului aferent semestrului I 2024.

5.2. Rezultatul global consolidat

Situația contului de profit și pierdere – situații consolidate - în semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023:

-mii lei-

Specificație	Realizări (mii lei)		Dinamica (%)
	30.06.2024	30.06.2023	
1	2	3	4=2/3
TOTAL venituri, din care:	2.003.605	1.200.170	167%
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	1.104.669	761.091	145%
Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	44%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1916%
Venituri financiare	108.334	140.742	77%
TOTAL cheltuieli, din care:	1.780.594	1.106.459	161%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	924.901	728.224	127%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	44%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1916%
Cheltuieli financiare	65.092	79.898	82%
PROFIT BRUT, din care:	223.011	93.711	238%
Rezultat din exploatare	179.769	32.867	547%
Rezultat financiar	43.242	60.844	71%
IMPOZIT PE PROFIT	46.641	22.892	204%
PROFIT NET	176.370	70.818	249%
Atribuibil societății mamă	175.675	72.819	241%
Atribuibil intereselor care nu controlează	695	-2.001	-35%
Număr de acțiuni	188.381.504	188.381.504	
Alte elemente ale rezultatului global			
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	0,94	0,38	
(Câștig)/Pierdere actuarială aferentă perioadei	2.057	6.395	32%
Diferențe de conversie	2.523	10.928	23%
Rezultatul global total aferent perioadei	180.949	88.142	205%
Atribuibil societății mamă	179.624	90.142	199%
Atribuibil intereselor care nu controlează	1.326	-2.001	-66%

Tabel 24 - Situația contului de profit și pierdere consolidat în sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023

5.3. Situația fluxului de trezorerie consolidat

Situația fluxului de trezorerie consolidat la 30 iunie 2024 este redată în tabelul următor:

-mii lei-

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la	
	30 iunie (mii lei)	
	2024	2023
Profit înainte de impozitare	223.011	93.711
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	255.970	232.814
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	89	-194
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-14.932	-30.288
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	-52.558	-57.251
Ajustarea Creanta privind Acordul de Concesiune	-63.931	-92.384
Pierdere din creante si debitori diversi	783	14
Pierdere/ (castig) din deprecierea stocurilor	5.216	5.084
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	21.708	48.733
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	19.794	3.932
Efectul actualizării provizionului pentru beneficiile acordate angajatilor	6.920	9.601
Venituri din dobânzi	-37.077	-26.566
Cheltuieli din dobânzi	73.253	41.835
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	-3.877	7.198
Alte venituri / cheltuieli	0	0
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	434.370	236.239
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	95.471	100.883
(Creștere)/descreștere stocuri	7.858	32.363
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	61.106	-9.545
Numerar generat din exploatare	598.804	359.940
Dobânzi plătite	-64.216	-65.096
Dobânzi primite	7.466	694
Impozit pe profit plătit	-46.922	-37.122
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare	495.132	258.416
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale	-548.085	-203.195
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	-7.851	-7.155
Incasări din cedarea de imobilizări corporale	110	0
Investitii financiare/ participații	0	0
Imprumuturi rambursate	0	0
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile	136.014	274
Numerar net utilizat în activități de investiții	-419.812	-210.075
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Majorare capital social	0	0
Rambursări împrumuturi termen lung	-74.050	-70.081
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru	-6.924	-24.203
Retrageri ale asociatilor	0	0

Plăți IFRS 16	-25.197	-3.487
Dividende plătite	-175	-575
Trageri imprumuturi termen lung	497.670	0
Numerar net utilizat în activități de finanțare	391.323	-98.346
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	466.643	-50.006
Numerar și echivalent de numerar la început de an	712.813	418.667
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	1.179.456	368.661

Tabel 25 - Situația fluxurilor de trezorerie consolidate în sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023

Din analiza fluxului de numerar în Sem.I 2024 se constată **o creștere a disponibilităților cu 810.795 mii lei** comparativ cu Sem.I 2023.

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

- fluxul de numerar generat din exploatare este de 495.132 mii lei, cu 236.716 mii lei mai mare decât în Sem.I 2023;
- fluxul de numerar din activitatea de investiții este de -419.812 mii lei, cu 209.736 mii lei mai mic decât în Sem.I 2023;
- fluxul de numerar din activitatea de finanțare este 391.323 mii lei, cu 489.669 mii lei mai mare decât în Sem.I 2023.

5.4. Evaluarea activității privind managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

Riscul de piață

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute.

Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale. Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului.

Conducerea consideră că Societatea este acoperită în ceea ce privește riscul valutar, având în vedere că încasările în devize (în special veniturile din transport internațional) sunt utilizate pentru stingerea obligațiilor exprimate în devize.

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii USD cu 10%	709.484	684.054
Deprecierii USD cu 10%	(709.484)	(684.054)
Aprecierii EUR cu 10%	(76.966.602)	(43.314.636)
Deprecierii EUR cu 10%	76.966.602	43.314.636

Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 2.602.446 lei (decembrie 2023: 4.888.012 lei).

Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului.

Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 3.870.868 lei mai mare/ mai mic (decembrie 2023: 9.012.228 lei mai mare/măi mic), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare.

Riscul de credit

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit.

Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 52% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2024 (31 decembrie 2023: 43%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create.

La 30 iunie 2024 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoare de 401.666.664 lei.

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Fără rating	46.707.359	33.048.306
BB+	412.261.991	251.805.038
BBB-	504.344.599	276.682.320
BBB	4.441.577	614.290
BBB+	208.863.685	150.261.015
A+	134.713	134.911
AA	<u>457.291</u>	<u>156.187</u>
	1.177.211.215	712.702.067

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate, Societatea previzionează fluxurile de trezorerie.

Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al facilităților de împrumut neutilizate în orice moment. astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilitățile sale de împrumut.

Aceste previziuni iau în calcul planurile Societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale.

Departamentul financiar al Societății investește numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă și în depozite la termen, alegând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menționate mai sus.

Tabelul de mai jos prezintă obligațiile la 30 iunie 2024 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate. Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2024 este următoarea :

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	3.724.654.199	601.918.144	1.565.934.273	1.556.801.782
Datorii comerciale și alte datorii	846.617.645	846.617.645	-	-
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	<u>162.445.597</u>	<u>32.369.696</u>	<u>130.075.900</u>	-
	4.733.717.441	1.480.905.485	1.696.010.173	1.556.801.782

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2023:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	3.093.774.456	582.926.342	1.395.339.865	1.115.508.249
Datorii comerciale și alte datorii	555.757.798	528.124.416	27.633.382	-
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	<u>146.564.072</u>	<u>31.756.889</u>	<u>114.807.183</u>	-
	<u>3.796.096.326</u>	<u>1.142.807.647</u>	<u>1.537.780.430</u>	<u>1.115.508.249</u>

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată și alte datorii și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

Categoriile de instrumente financiare:

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	237.415.985	123.999.082
Depozite bancare la termen	942.015.420	588.813.963
Credite și creanțe	2.717.454.772	2.781.926.204
Active financiare-participații	24.603.237	24.578.237
Ajustări privind activele financiare-participații	<u>(24.578.237)</u>	<u>(24.578.237)</u>
	<u>3.896.911.177</u>	<u>3.494.739.249</u>

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat:		
- Împrumuturi	2.898.773.125	2.481.579.111
Datorii evaluate la valoare justă:		
- Garanții financiare contracte	203.501.194	50.446.894
- Datorii comerciale și alte datorii	<u>673.357.200</u>	<u>507.098.374</u>
	<u>3.775.631.518</u>	<u>3.039.124.379</u>

În categoria credite și creanțe nu sunt incluse creanțele în relația cu salariații și cheltuielile înregistrate în avans.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

La fel ca și celelalte companii din acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total.

Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.

Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2024 și la 31 decembrie 2023 se reflectă în tabelul de mai jos:

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Total împrumuturi	2.898.773.125	2.481.579.111
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	<u>(1.179.431.405)</u>	<u>(712.813.045)</u>
Poziția netă de numerar	<u>1.719.341.720</u>	<u>1.768.766.066</u>
Capitaluri proprii	4.331.129.676	4.216.113.767
Grad de îndatorare	0,40	0,42

(lei)

Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajutarea pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

6. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ

6.1 Poziția financiară individuală

Conform prevederilor art. 1 din OMFP nr. 881/25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, începând cu exercițiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale.

Situația poziției financiare la data de 30.06.2024, comparativ cu cea existentă la data de 31.12.2023, se prezintă astfel:

Denumire indicator	30.06.2024	31.12.2023	Dinamica
	mii lei	mii lei	(%)
0	1	2	3=1/2
Imobilizări corporale	352.403	377.640	-6,68%
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	13.038	14.501	-10,09%
Imobilizări necorporale	4.145.339	3.643.263	13,78%
Imobilizări financiare	177.644	177.619	0,01%
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.522.065	2.423.669	4,06%
Impozit amânat	1.332	1.734	-23,18%
Numerar restricționat	2.060	1.956	5,32%
Active imobilizate	7.213.881	6.640.382	8,64%
Stocuri	565.326	577.081	-2,04%
Creanțe comerciale și alte creanțe	264.148	400.845	-34,10%
Casa și conturi la bănci	1.131.258	675.601	67,44%
Active circulante –TOTAL	1.960.732	1.653.527	18,58%
TOTAL ACTIV	9.174.613	8.293.909	10,62%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	1.556.192	1.327.946	17,19%
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	3.382.634	2.842.310	19,01%
Total datorii	4.938.826	4.170.256	18,43%
Capitaluri proprii	4.235.787	4.123.653	2,72%
Capital social	1.883.815	1.883.815	0,00%
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	441.418	441.418	0,00%
Prime de capital	247.479	247.479	0,00%
Alte rezerve	1.265.797	1.265.797	0,00%
Rezultatul reportat	397.278	285.144	39,33%
Total capitaluri proprii și datorii	9.174.613	8.293.909	10,62%

Tabel 26- Situația poziției financiare individuale a societății în Sem.I 2024 comparativ cu anul 2023

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind clădiri auxiliare activelor operaționale, clădiri de birouri, terenuri, active folosite pentru activitatea de transport internațional precum și obiective aferente sistemului național de transport preluate cu titlu gratuit.

Imobilizările corporale au înregistrat o scădere cu 25.236 mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2023, aceasta fiind determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări corporale nu au depășit cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările corporale.

Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing

Începând cu 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere.

Drepturile de utilizare a activelor luate în leasing înregistrează o scădere de 1.463 mii lei față de 31 decembrie 2023, determinată de faptul că valoarea de intrare a contractelor de bunuri luate cu chirie a fost mai mică decât cheltuiala cu amortizarea.

Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

Acordul de concesiune a serviciilor

Începând cu anul 2010, Societatea, în conformitate cu procesul de aprobare UE, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE. Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și de asemenea modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului de conducte, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune.

Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept. Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuială, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la valoarea justă. Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

Imobilizările necorporale au crescut cu 502.075 mii lei comparativ cu valoarea de la 31.12.2023, această creștere este determinată în principal de faptul că intrările de imobilizări necorporale au depășit cheltuiala cu amortizarea privind imobilizările necorporale

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare au crescut față de valoarea înregistrată la 31.12.2023, reprezentând capitalului social al societății EUROTRANSGAZ SRL Chișinău din Republica Moldova, înființată prin Hotărârea AGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 a SNTGN Transgaz SA. **cu 25.000 lei, reprezentând** capitalului social al societății TRANSPORT ROMÂNIA HIDROGEN S.R.L având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA cu sediul în București, înființată prin HAGEA nr. 5 din data de 05 iunie 2024 a SNTGN Transgaz SA.

Creanțe comerciale și alte creanțe/Active immobilizate

Creșterea creanței privind dreptul de a încasa valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune la 30 iunie 2024 cu suma de 98.396 mii lei, creanță înregistrată conform prevederilor Legii nr. 127/2014 din 5 octombrie 2014, care menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către

proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Creșterea de 98.396 mii lei față de valoarea la 31 decembrie 2023 este determinată în principal de actualizarea creanței cu modificările înregistrate în baza de active reglementate și ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației începând cu anul 2019, conform Ordinul ANRE nr. 41/2019. Imobilizările recunoscute în baza de active reglementate în cadrul unui an gazier sunt actualizate cu rata inflației începând cu anul gazier următor.

Stocuri

La 30 iunie 2024 stocurile au înregistrat o scădere de 11.755 mii lei comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2023, fiind determinată de scăderea valorii gazelor naturale achiziționate în cadrul activității de echilibrare cu 2.175 mii lei, scăderea stocului de gaze naturale achiziționate pentru acoperirea consumului tehnologic cu 20.492 mii lei și creșterea stocului de materii prime și materiale cu 10.912 mii lei.

Creanțe comerciale și alte creanțe

La 30 iunie 2024, soldul creanțelor comerciale și alte creanțe **a scăzut cu 136.697 mii lei** față de 31 decembrie 2023, această scădere fiind determinată în principal de următorii factori:

- scăderea soldului creanțelor clienți cu 163.514 mii lei determinată în principal de încasarea soldului creanțelor rezultate din activitatea de transport intern și echilibrare;
- creșterea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe cu 21.952 mii lei;
- creșterea creanțelor fata de bugetul de stat cu 26.923 mii lei;
- creșterea soldului altor creanțe cu 21.846 mii lei.

Casa și conturi la bănci

La 30 iunie 2024 numerarul societății a crescut cu 455.657 mii lei comparativ cu sfârșitul anului 2023. Disponibilitățile din conturile bancare în lei au crescut cu 276.745 mii lei și cele din conturile de bancare în valută au crescut cu 178.863 mii lei. Alte elemente de numerar și echivalente de numerar înregistrează o creștere de 49 mii lei comparativ cu anul 2023.

Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an

În structura datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an se constată următoarele modificări față de 31 decembrie 2023:

- creșterea soldului datoriilor comerciale și a altor datorii cu 259.958 mii lei;
- scăderea soldului datoriilor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing cu 1.034 mii lei;
- scăderea provizionului pentru riscuri și cheltuieli cu 14.932 mii lei în principal pe seama anularii provizionului pentru participarea salariaților la profit înregistrat în anul 2023;
- diminuarea părții curente a provizionului pentru beneficiile angajaților în sumă de 6.275 mii lei;
- scăderea veniturilor înregistrate în avans pe termen scurt cu 9.490 mii lei;
- creșterea împrumuturilor pe termen scurt cu 20 mii lei, pe seama încadrării creditului în valoare de 300 milioane lei la termen scurt, contractul încheiat pentru finanțarea activității de echilibrare fiind prelungit în iulie 2024.

Datorii pe termen lung

Evoluția datoriilor pe termen lung are la bază următoarele:

- creșterea împrumuturilor pe termen lung cu suma de 424.921 mii lei;
- creșterea provizionului pentru beneficiile angajaților în sumă de 30.932 mii lei;
- creșterea veniturilor înregistrate în avans și a subvențiilor cu 84.940 mii lei;
- scăderea datoriilor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing în sumă de 470 mii lei.

Capitaluri proprii

Nu a fost modificat capitalul subscris și vărsat.

Rezultatul raportat a crescut cu 112.134 mii lei datorită înregistrării profitului aferent semestrului I 2024.

6.2 Rezultatul global individual

Situația contului de profit și pierdere în semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023:

Specificație	Realizări (mii lei)		Dinamica (%)
	Sem. I 2024	Sem. I 2023	
0	1	2	3=1/2x100-100
TOTAL venituri, din care:	1.909.727	1.180.894	62%
Venituri din exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	1.016.130	757.139	34%
Venituri din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	-56%
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
Venituri financiare	102.995	125.418	-18%
TOTAL cheltuieli, din care:	1.687.816	1.079.622	56%
Cheltuieli de exploatare înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 și echilibrare	848.582	717.504	18%
Cheltuieli din activitatea de echilibrare	114.784	263.067	-56%
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	675.817	35.270	1816%
Cheltuieli financiare	48.633	63.781	-24%
PROFIT BRUT, din care:	221.910	101.272	119%
Rezultat din exploatare	167.548	39.635	323%
Rezultat financiar	54.363	61.637	-12%
IMPOZIT PE PROFIT	45.900	22.451	104%
PROFIT NET	176.011	78.821	123%
Alte elemente ale rezultatului global	2.057	6.395	-68%
Rezultatul global total aferent perioadei	178.067	85.216	109%

Tabel 27- Situația contului de profit și pierdere individual în anul Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023

Veniturile din exploatare

Veniturile activității de exploatare înainte de activitatea de echilibrare și de construcții conform cu IFRIC12, realizate în semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023, se prezintă astfel:

Nr. crt.	Specificații	Realizări Sem. I (mii lei)		Dinamica (%)
		2024	2023	
0	1	2	3	$4=2/3*100$
1.	Venituri din activitatea de transport			
	- mii lei	942.107	631.170	149,26
	- MWh	69.457.227	69.206.474	100,36
	- lei/MWh	13,56	9,12	148,72
3.	Venituri din activitatea de transport internațional			
	- mii lei	0	58.872	0,00
4.	Alte venituri din exploatare			
	- mii lei	74.023	67.098	110,32
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		1.016.130	757.139	134,21

Tabel 28- Veniturile activității de exploatare-Realizări Sem.I 2024 comparativ cu Realizări Sem.I 2023

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile activității de exploatare efectuate în semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023:

Nr. crt.	SPECIFICAȚIE	Sem. I (mii lei)		Dinamica (%)
		2024	2023	
0	1	2	3	$4=2/3*100$
1.	Amortizare	230.995	225.162	102,59
2.	Indemnizații, salarii, alte cheltuieli de natura salarială și beneficii acordate angajaților	296.751	276.328	107,39
3.	Consum de gaze în SNT, materiale și consumabile utilizate, din care:	81.096	79.270	102,30
	- Consum de gaze în sistemul de transport	61.963	61.633	100,53
	cantitate consum de gaze în SNT (MWh)	326.285	331.546	98,41
	- Materiale auxiliare	16.979	15.944	106,49
	- Alte cheltuieli materiale	2.154	1.693	127,25
4.	Cheltuieli cu redevențe	108.342	2.760	3.925,21
5.	Întreținere și transport, din care	15.167	15.784	96,09
	- Lucrări, servicii executate de terți	7.072	7.086	99,80
6.	Impozite și alte sume datorate statului, din care:	40.237	37.461	107,41
	- Taxa de acordare licență transport gaze și tranzit internațional	4.369	5.165	84,59
	- Impozit pe monopol	30.911	27.817	111,12
7.	Cheltuieli cu provizionul pentru riscuri și cheltuieli	10.182	-21.360	X
8.	Alte cheltuieli de exploatare	65.811	102.098	64,46
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		848.582	717.504	118,27

Tabel 29- Cheltuielile activității de exploatare realizate în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023

6.3 Situația fluxului de trezorerie individual

Situația fluxurilor de trezorerie la 30 iunie 2024 este redată în tabelul următor:

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la	
	iunie (mii lei)	
	2024	2023
Profit înainte de impozitare	221.910	101.272
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	230.995	225.162
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	89	-194
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-14.932	-30.323
Provizioane pentru beneficiile angajaților	19.794	3.932
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	5.216	5.084
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	-52.558	-57.251
Pierdere din creanțe și debitori diverși	783	14
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	21.952	48.733
Venituri din dobânzi	59.810	-26.556
Cheltuieli din dobânzi	-36.923	46.040
Ajustarea Creanței privind Acordul de Concesiune	-63.931	-92.384
Efectul actualizării provizionului pentru beneficiile acordate	6.920	9.601
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	711	1.543
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	399.836	234.674
(Creștere)/descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	80.200	103.211
(Creștere)/descreștere stocuri	7.986	31.982
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	65.103	-16.185
Numerar generat din exploatare	553.126	353.682
Dobânzi primite	7.466	694
Dobânzi plătite	-58.688	-61.630
Impozit pe profit plătit	-46.922	-37.122
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare	454.982	255.624
Flux de trezorerie din activități de investiții		
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale	-548.085	-203.195
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	-7.851	-7.155
Investiții financiare/participații	110	264
Încasări din cedarea de imobilizări corporale	-25	0
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile	136.014	274
Numerar net utilizat în activități de Investiții	-419.837	-209.811
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Trageri împrumuturi termen lung	497.670	0
Rambursări împrumuturi termen lung	-66.158	-70.081
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru	-6.924	-24.203
Plăți leasing (IFRS 16)	-3.797	-3.487
Dividende plătite	-175	-575

Numerar net utilizat în activități de finanțare	420.616	-98.346
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar	455.761	-52.534
Numerar și echivalent de numerar la început de an	677.557	384.237
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	1.133.318	331.703

Tabel - Situația fluxurilor de trezorerie individual – Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023

Din analiza fluxului de numerar în semestrul I 2024 se constată o creștere a disponibilităților cu 801.615 mii lei comparativ cu semestrul I 2023.

Modificările survenite în structura fluxului de numerar sunt:

- fluxul de numerar generat din exploatare este de 454.982 mii lei, cu 199.358mii lei mai mare decât în semestrul I 2023;
- fluxul de numerar din activitatea de investiții este de -419.837 mii lei, cu 210,025 mii lei mai mic decât în semestrul I 2023;
- fluxul de numerar din activitatea de finanțare este 420,616 mii lei, cu 518,962 mii lei mai mare decât în semestrul I 2023.

La data de 30 iunie 2024, soldul disponibilităților în conturi bancare ale societății era de 1.133.157 mii lei, din care 7,68 % reprezentau disponibilități denominate în valută, majoritatea în EURO.

6.4 Evaluarea activității privind managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

Riscul de piață

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor și obligațiilor recunoscute. Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale.

Următorul tabel prezintă senzitivitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii dolarului USD cu 10%	709.484	684.054
Deprecierii dolarului USD cu 10%	(709.484)	(684.054)
Aprecierii Euro cu 10%	(59.843.790)	(26.662.039)
Deprecierii Euro cu 10%	59.843.790	26.662.039

Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/mai mare cu 2.602.446 lei lei (decembrie 2023: 4.888.012 lei).

Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului.

Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 3.541.105 lei mai mare/mai mic (decembrie 2023: 7.805.365 lei mai mare/mai mic), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare.

Riscul de credit

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători.

Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit.

Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 52% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2024 (31 decembrie 2023: 43%).

Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create. La 30 iunie 2024 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoare de 401.666.664 lei.

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Fără rating	598.834	269.860
BB+	412.261.991	251.805.038
BBB-	504.344.599	276.682.320
BBB	4.441.577	614.290
BBB+	208.858.342	147.783.067
A+	134.713	134.911
AA	<u>457.291</u>	<u>156.187</u>
	1.131.097.347	677.445.673

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate. Societatea previzionează fluxurile de trezorerie.

Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al facilităților de împrumut neutilizate în orice moment, astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilitățile sale de împrumut.

Aceste previziuni iau în calcul planurile Societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale.

Departamentul financiar al Societății investește numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă și în depozite la termen, alegând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menționate mai sus.

Tabelul următor prezintă obligațiile la 30 iunie 2024 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2024:

(lei)

	Sumă totală	Mai puțin de 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Împrumuturi	2.842.179.180	556.350.271	1.298.599.124	987.229.785
Datorii comerciale și alte datorii	498.127.534	498.127.534	-	-
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	<u>15.542.003</u>	<u>3.333.037</u>	<u>12.208.966</u>	<u>-</u>
	<u>3.355.848.717</u>	<u>1.057.810.842</u>	<u>1.310.808.090</u>	<u>987.229.785</u>

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată și alte datorii și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

Categoriile de instrumente financiare:

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	198.768.985	96.204.966
Depozite bancare la termen	934.548.552	581.351.685
Credite și creanțe	2.692.133.028	2.741.685.641
Active financiare-participații	202.222.382	202.197.382
Ajustări privind activele financiare -participații	<u>(24.578.237)</u>	<u>(24.578.237)</u>
	<u>4.003.094.709</u>	<u>3.596.861.437</u>

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat		
- Împrumuturi	2.722.645.527	2.297.704.366
Datorii evaluate la valoare justă:		
- Garanții financiare contracte	203.501.194	50.446.894
- Datorii comerciale și alte datorii	<u>619.879.614</u>	<u>451.013.677</u>
	<u>3.546.026.335</u>	<u>2.799.164.937</u>

În categoria credite și creanțe nu sunt incluse creanțele în relația cu salariații și cheltuielile înregistrate în avans.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerințe de capital impuse din exterior. La fel ca și celelalte companii din acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare.

Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total.

Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.

Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2024 și la 31 decembrie 2023 se reflectă în tabelul următor:

(lei)

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Total împrumuturi	2.722.645.527	2.297.704.366
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	<u>(1.133.317.537)</u>	<u>(677.556.651)</u>
Poziția netă de numerar	<u>1.589.327.990</u>	<u>1.620.147.715</u>
Capitaluri proprii	<u>4.235.787.237</u>	4.123.653.277
Grad de îndatorare	0,38	0,39

Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajustarea pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

7. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Guvernanța corporativă include totalitatea sistemelor și proceselor implementate pentru a conduce și a controla o companie cu scopul de a-i crește performanța și valoarea. Guvernanța corporativă implică în esență echilibrarea intereselor părților interesate ale societății, care pot include acționari, management superior, clienți, furnizori, creditorii, guvern și comunitate. Ca atare, guvernanța corporativă cuprinde practic fiecare sferă de management, de la planuri de acțiune și controale interne până la măsurarea performanței și dezvoltarea corporativă.

Totodată, se referă la eficiența sistemelor de management, insistând pe rolul Consiliului de Administrație, pe responsabilitatea și remunerarea membrilor Consiliului, credibilitatea situațiilor financiare/nefinanciare și eficiența sistemelor de management al riscului.

Guvernanța corporativă este un element cheie în îmbunătățirea eficienței și creșterii economice a societății, precum și în sporirea încrederii investitorilor. Aceasta oferă cadrul/contextul prin intermediul căruia se stabilesc obiectivele societății, precum și modalitățile de atingere a acestor obiective. Existența unui sistem eficient în acest sens, atât în cadrul societății, cât și al economiei în general, oferă încrederea necesară pentru funcționarea corespunzătoare a economiei de piață.

Guvernanța corporativă durabilă este o garanție a faptului că societatea oferă valoare pentru părțile interesate, pe termen lung. O prioritate pentru consiliile de administrație este identificarea părților interesate relevante ale companiei, inclusiv clienți, investitori, autorități de reglementare și furnizorii, precum și comunitățile locale. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că diferite grupuri de părți interesate nu sunt omogene, o largă gamă de opinii și interese pot exista în cadrul fiecărui grup de părți interesate. Totodată, stabilește orientări pentru a ajuta organismele de conducere să clarifice scopul și valorile, să se asigure că strategia este aliniată la

această intenție și că generează valoare pentru ca toate părțile interesate relevante să atingă în mod strategic scopul în conformitate cu valorile.

Responsabilitatea la toate nivelurile este un alt principiu al bunei guvernări, atât membrii conducerii administrative și executive, cât și cei cărora le-a fost delegată conducerea, trebuie să aplice și să supravegheze respectarea legislației în vigoare. Conducerea societății este responsabilă pentru acțiunile și omisiunile organizației, prin urmare organismele de conducere trebuie să se asigure că definesc rolurile și responsabilitățile și că dispun de un sistem de raportare și de responsabilitate funcțional. Pe măsură ce se îndreaptă către strategii de afaceri durabile, companiile trebuie să se asigure că indicatorii și obiectivele nefinanciare sunt la fel de importante și semnificative ca indicatorii financiari, obiectivele financiare și raportarea financiară.

Raportarea nefinanciară și raportarea financiară trebuie să fie integrate, astfel încât, atunci când societatea își anunță "rezultatele anuale", acestea să încorporeze toate tipurile de valori generate de afacere. Sustenabilitatea trebuie privită ca parte importantă în stabilirea strategiei și a obiectivelor la nivelul societății, cu un nivel ridicat de atenție asupra aspectelor legate de durabilitate, atât la nivel strategic, cât și operațional.

La nivelul SNTGN Transgaz SA, dezvoltarea guvernantei corporative este realizată luând în considerare impactul său asupra performanței economice, integrității pieței, precum și a contextului pe care îl crează pentru participanții pe piață și proporția de piețe transparente și eficiente. Sustenabilitatea este parte integrantă în scopul și strategia Societății, aspectele de mediu, social și de guvernanță (ESG) sunt încorporate în cultura companiei și luate în considerare în procesul decizional la fiecare nivel, precum și în rapoartele emise de Societate. Acționarii au dreptul de a fi informați și de a participa la luarea deciziilor privind schimbările fundamentale din cadrul companiei, de a se consulta cu alți acționari pe probleme privind drepturile lor.

Membrii Consiliului de Administrație iau decizii și acționează în baza unor informații complete și în interesul companiei și a acționarilor. Totodată Consiliul își desfășoară activitatea în baza unor înalte standarde etice și de integritate, luând în considerare interesele acționarilor, a părților interesate, precum și aspecte legate de sustenabilitate și dezvoltare durabilă.

Regulamentul de guvernanță corporativă al SNTGN TRANSGAZ SA a fost aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor din 2 martie 2011, prin Hotărârea AGA nr. 1/2011 (art. 4), iar în ședința Consiliului de Administrație din data de 29.06.2022 a fost aprobată actualizarea documentului, în conformitate cu prevederile Codului de Guvernăță Corporativă al Bursei de Valori București. Ulterior, în cadrul Regulamentului, a fost operată modificarea cu privire la denumirea Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație, conform Hotărârii CA din data de 08.12.2022.

Documentul actualizat, referențial privind guvernanta corporativă la nivelul societății, are o structură conformă cu cerințele în materie.

SNTGN Transgaz SA în calitate de societate listată la BVB în categoria Premium, a adoptat în mod voluntar, prevederile CGC al BVB și raportează începând cu anul 2010 conformarea totală sau parțială prin **Declarația privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernăță Corporativă**, cuprinsă în Raportul anual al Administratorilor.

Începând cu luna septembrie 2015, a fost lansat un nou **Cod de Guvernanță Corporativă al BVB** incident companiilor listate pe piața principală, cu aplicabilitate din 4 ianuarie 2016. Codul a fost conceput de BVB ca parte a unui nou cadru de guvernanță corporativă și vizează promovarea unor standarde mai ridicate de guvernanță și transparență a companiilor listate. Implementarea noilor reguli se bazează pe principiul “aplici și explici” care oferă pieței informații clare, corecte și de actualitate despre modul în care companiile listate se conformează regulilor de guvernanță corporativă.

Transgaz se află în deplină conformitate cu majoritatea prevederilor din noul Cod, iar prevederile cu care societatea nu a fost încă în conformitate/urmează să se conformeze, au fost prezentate explicit într-un raport curent transmis la BVB în luna ianuarie 2016, acesta fiind publicat și pe site-ul companiei la secțiunea: *Informații investitori/Raportări curente/2016*.

Ulterior, în data de 12 octombrie 2016, printr-un Raport Curent transmis la BVB, SNTGN TRANSGAZ SA a raportat pieței conformarea la încă o prevedere, respectiv A.2., iar în data de 3 mai 2022 a fost raportată și conformarea la prevederea C.1. din Codul de Guvernanță al BVB. Orice conformare ulterioară pe care compania o va realiza în acest sens va fi raportată pieței de capital.

7.1. Sistemul de administrare

Transgaz are un sistem de administrare unitar și este administrată de un Consiliu de Administrație. Acesta are competența generală pentru efectuarea tuturor actelor necesare în vederea îndeplinirii cu succes a obiectului de activitate al societății, cu excepția aspectelor care sunt de competența Adunării Generale a Acționarilor conform prevederilor Actului Constitutiv actualizat la data de 11.10.2023, sau ale legilor aplicabile.

Conducerea Transgaz este asigurată de un consiliu de administrație format majoritar din administratori neexecutivi și independenți, în sensul prevederilor art.1382 din Legea nr.31/1990, privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de Administrație este compus din 5 membri care garantează eficiența capacității de supraveghere, analiză și evaluare a activității societății, precum și tratamentul echitabil al acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani. În funcție de gradul de îndeplinire a atribuțiilor, mandatele administratorilor pot fi reînnoite sau revocate, decizia fiind adoptată de adunarea generală ordinară.

Membrii Consiliului de Administrație pot avea și calitatea de acționar. Consiliul de Administrație al Transgaz este condus de un președinte numit de Consiliul de Administrație, din rândul membrilor săi care asigură funcționarea optimă a organelor societății. Membrii Consiliului de Administrație vor lua parte la toate Adunările Generale ale Acționarilor și își vor exercita mandatul în cunoștință de cauză, cu bună credință pentru interesul societății, cu due-diligence și grijă fără a divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale societății atât pe perioada mandatului cât și după încetarea acestuia.

Actul Constitutiv al Transgaz actualizat la 11.10.2023 și aprobat de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor prin Hotărârea nr. 10/11.10.2023, reglementează atribuțiile, răspunderile și competențele Consiliului de Administrație precum și obligațiile administratorilor companiei. Consiliul de Administrație își desfășoară activitatea în baza propriului său regulament și a reglementărilor legale în vigoare. Urmare a implementării noului Cod de Governanță Corporativă a BVB, Consiliul de Administrație a avizat modificarea Regulamentului de Organizare și Funcționare a Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA, în sensul respectării prevederilor acestuia și a fost aprobat în conformitate cu prevederile art. 2 din Hotărârea AGOA nr. 8 din 17.12.2018.

De asemenea, la nivelul Transgaz este aprobat un *Regulament Intern privind organizarea și funcționarea Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA*. În cadrul ședinței Consiliului de Administrație din data de 24.08.2023, conform prevederilor art. 3 au fost aprobate următoarele:

- Modificarea denumirii următoarelor comitete consultative:
 - Comitetul Consultativ de Strategie, Sustenabilitate și Egalitate de Șanse și Comitetul Consultativ de Governanță Corporativă și Relații cu Autoritățile Publice fuzionează și devin Comitetul Consultativ de Governanță Corporativă și Sustenabilitate;
 - Comitetul Consultativ de Audit și Rating devine Comitetul Consultativ de Audit.
- Înființarea Comitetului Consultativ de Gestionare a Riscurilor.
- Modificarea Regulamentului Intern privind organizarea și funcționarea Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA și a componenței acestora.

În baza Hotărârii Consiliului de Administrație nr.32/31.10.2023 s-a aprobat modificarea Regulamentului Intern privind organizarea și funcționarea Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA și a componenței Comitetelor Consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN "Transgaz" SA.

Regulamentul Intern privind organizarea și funcționarea comitetelor consultative constituite la nivelul Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA, forma actualizată, se găsește pe pagina proprie de internet, la secțiunea [www.transgaz.ro/Governanță Corporativă/Documente Governanță Corporativă](http://www.transgaz.ro/Governanță_Corporativă/Documente_Governanță_Corporativă).

Structura Consiliului de Administrație al Transgaz asigură un echilibru între membrii executivi și neexecutivi, astfel ca nici o persoană sau grup restrâns de persoane să nu poată domina procesul decizional al Consiliului de Administrație.

Procesul decizional în cadrul societății va rămâne o responsabilitate colectivă a Consiliului de Administrație, care va fi ținut responsabil solidar pentru toate deciziile luate în exercitarea competențelor sale. Renunțarea la mandat de către administratorii independenți va fi însoțită de o declarație detaliată privind motivele acestei renunțări.

Membrii Consiliului de Administrație își vor actualiza permanent competențele și își vor îmbunătăți cunoștințele cu privire la activitatea companiei cât și cu privire la cele mai bune practici de guvernanță corporativă pentru îndeplinirea rolului lor.

Membrii Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA

Urmare a HAGOA nr.2/22.04.2021 au fost reînnoite mandatele a trei administratori pe o perioadă de 4 ani, începând cu data de 30.04.2021, respectiv:

STERIAN ION	Administrator executiv – Director General
PETRU ION VĂDUVA	Administrator neexecutiv – Președinte CA
MINEA NICOLAE	Administrator neexecutiv, independent

Prin Hotărârea AGOA nr. 10/07.12.2022 a fost aprobată numirea domnului Orosz Csaba și a domnului Agafiței Gheorghită în calitate de membrii provizorii ai Consiliului de Administrație cu o durată a mandatelor de maxim 4 luni, începând cu data de 17.12.2022, cu posibilitatea prelungirii mandatelor cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție iar prin Hotărârea AGOA nr. 3/12.04.2023 a fost aprobată prelungirea duratei mandatelor membrilor provizorii ai Consiliului de Administrație al Transgaz, cu două luni de la data expirării, respectiv de la data de 17 aprilie 2023.

Ulterior, prin HAGOA nr. 6/14.06.2023 a fost aprobată numirea domnului Orosz Csaba și a domnului Agafiței Gheorghită în calitate de membrii provizorii ai Consiliului de Administrație cu o durată a mandatelor de maxim 4 luni, începând cu data de 17.06.2023, cu posibilitatea prelungirii mandatelor cu încă 2 luni, până la finalizarea procedurii de selecție.

În cadrul ședinței din data de 11.10.2023, respectiv prin HAGOA nr.9/11.10.2023 a fost aprobată numirea doamnei Ilinca VON DERENTHALL și a doamnei Adina-Lăcrimioara HANZA în calitate de membrii provizorii ai Consiliului de Administrație cu o durată a mandatelor de 5 luni, începând cu data de 17.10.2023, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate, iar ulterior, prin HAGOA nr.2/06.03.2024 s-a aprobat prelungirea duratei mandatului membrilor provizorii ai Consiliul de Administrație, cu două luni de la data expirării, respectiv 17 martie 2024.

Apoi, prin HAGOA nr. 4/16.05.2024, art. 2.2 a fost aprobată numirea doamnei Ilinca VON DERENTHALL în calitate de membru al Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz SA începând cu data de 17.05.2024 și până la data de 29.04.2025, ca urmare a finalizării procedurii de selecție, iar prin art. 4 a fost aprobată numirea doamnei Adina-Lăcrimioara HANZA în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Administrație cu o durată a mandatului de maximum 5 luni, începând cu data de 17.05.2024, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate.

Numele și Prenumele	Calitatea în Consiliul de Administrație/Temeiul legal în baza căruia a fost numit		Durata mandatului
STERIAN ION	HAGOA nr. 2/22.04.2021	Administrator executiv	4 ani
	HCA nr.22/27.07.2021	Numit director general	4 ani
VĂDUVA PETRU ION	HAGOA nr. 2/22.04.2021	Administrator neexecutiv	4 ani
MINEA NICOLAE	HAGOA nr. 2/22.04.2021	Administrator neexecutiv independent	4 ani
VON DERENTHALL ILINCA	HAGOA nr.9/11.10.2023	Administrator neexecutiv independent, provizoriu	5 luni, începând cu data de 17.10.2023, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate
	HAGOA nr.2/06.03.2024	Administrator neexecutiv independent, provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării, respectiv 17 martie 2024
	HAGOA nr. 4/16.05.2024	Administrator neexecutiv independent	începând cu data de 17.05.2024 și până la data de 29.04.2025, ca urmare a finalizării procedurii de selecție
HANZA ADINA LĂCRIMIOARA	HAGOA nr.9/11.10.2023	Administrator neexecutiv independent provizoriu	5 luni, începând cu data de 17.10.2023, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate
	HAGOA nr.2/06.03.2024	Administrator neexecutiv independent provizoriu	prelungirea duratei mandatului cu două luni de la data expirării, respectiv 17 martie 2024
	HAGOA nr. 4/16.05.2024	Administrator neexecutiv independent provizoriu	maximum 5 luni, începând cu data de 17.05.2024, cu posibilitatea prelungirii, o singură dată, pentru încă 2 luni, pentru motive întemeiate

CV-urile membrilor Consiliului de Administrație al Transgaz sunt disponibile pe site-ul societății la adresa: www.transgaz.ro/Despre noi/Consiliul de administrație.

Consiliul de Administrație va delega conducerea societății către Directorul General al SNTGN Transgaz SA, care nu este Președintele Consiliului de Administrație. Directorul General al SNTGN Transgaz SA reprezintă societatea în relațiile cu terții.

Directorul elaborează și prezintă consiliului de administrație o propunere pentru componenta de management a planului de administrare pe durata mandatului, în vederea realizării indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari.

Consiliul de administrație poate cere completarea sau revizuirea componentei de management a planului de administrare dacă aceasta nu prevede măsurile pentru realizarea obiectivelor cuprinse în scrisoarea de așteptări și nu cuprinde rezultatele prognozate care să asigure evaluarea indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari.

După aprobarea planului de administrare de către consiliul de administrație, componenta de management sau, după caz, indicatorii de performanță financiari și nefinanțari aprobați constituie anexă la contractul de mandat încheiat cu directorul.

Evaluarea activității directorilor de către consiliul de administrație va viza atât execuția contractului de mandat, cât și a componentei de management a planului de administrare.

Directorul general elaborează și prezintă consiliului de administrație rapoartele prevăzute de lege.

Directorul general supune aprobării consiliului de administrație tranzacțiile încheiate cu administratorii, ori directorii, cu angajații, respectiv acționarii care dețin controlul asupra Transgaz sau cu o societate controlată de aceștia, dacă tranzacția are, individual sau într-o serie de tranzacții, o valoare de cel puțin echivalentul în lei a 50.000 euro.

Directorii executivi și directorii din cadrul sucursalelor sunt numiți de directorul general și se află în subordinea acestuia, sunt funcționari ai SNTGN TRANSGAZ SA, execută operațiunile acesteia și sunt răspunzători față de aceasta pentru îndeplinirea îndatoririlor lor, în aceleași condiții ca și membrii Consiliului de Administrație. Atribuțiile directorilor executivi și ale directorilor din cadrul sucursalelor sunt stabilite prin Regulamentul de organizare și funcționare al SNTGN TRANSGAZ SA.

Nu pot exercita funcția de directori executivi sau directori de sucursale persoanele care sunt incompatibile potrivit prevederilor Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de Administrație, conform prevederilor art. 19 pct. 8¹ din Actul Constitutiv actualizat la 11.10.2023, informează în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra:

- oricărei tranzacții cu administratorii ori cu directorii, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra societății sau cu o societate controlată de aceștia;
- tranzacțiilor încheiate cu soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul IV, inclusiv ai persoanelor prevăzute mai sus;
- oricărei tranzacții încheiate între SNTGN TRANSGAZ SA cu o altă întreprindere publică ori cu autoritatea publică tutelară, dacă tranzacția are o valoare, individual sau într-o serie de tranzacții, de cel puțin echivalentul în lei a 100.000 euro.

Consiliul de Administrație este obligat să pună la dispoziția adunării generale a acționarilor și a auditorilor financiari documentele SNTGN Transgaz SA și rapoartele de activitate potrivit dispozițiilor legale.

Intenția Transgaz de achiziționare de acțiuni proprii

Nu este cazul.

Numărul și valoarea nominală a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

Nu este cazul.

Obligațiuni și/sau alte titluri de creanță

Nu este cazul.

Fuziuni sau reorganizări semnificative

În cursul primului semestru din 2024 nu au avut loc fuzionări sau reorganizări în cadrul SNTGN Transgaz SA.

7.2. Acte juridice încheiate în condițiile art.52 alin.(1) și alin.(6) din O.U.G nr.109/30.11.2011

În semestrul I 2024 nu au fost încheiate acte juridice în condițiile prevederilor art.52 alin.(1) și alin.(6) din OUG nr.109/ 30.11.2011, cu modificările și completările ulterioare.

7.3. Principalele tranzacții între părțile afiliate (conform art.108 din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată)

În conformitate cu prevederile art. 108 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, Transgaz nu a identificat și, în consecință, nu a raportat în semestrul I 2024 tranzacții semnificative încheiate cu părți afiliate a căror valoare depășește 5% din valoarea activelor nete ale companiei, conform ultimelor raportări financiare individuale publicate.

8. INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ PREVĂZUȚI ÎN CONTRACTELE DE MANDAT

Prin Hotărârea AGOA nr. 8/6.12.2021 au fost aprobați indicatorii de performanță financiari și nefinanciari, pentru perioada 2021 – 2025, care constituie anexă la contractele de mandat ale administratorilor, iar prin Hotărârea AGOA nr. 3/28 februarie 2022 a fost aprobată revizuirea unor indicatori cheie de performanță financiari pentru aceeași perioadă și prin Hotărârea AGOA nr. 10/7 decembrie 2022 a fost aprobată revizuirea unor indicatori cheie de performanță nefinanciari pentru aceeași perioadă.

Realizarea indicatorilor cheie de performanță financiari și nefinanciari

Indicatori cheie de performanță–financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației (Individual)

Nr crt.	Indicator	Obiectiv	2024		Grad de realizare
			Bugetat	Realizat Sem.I 2024	
1.	Plăți restante	<i>Menținerea plăților restante la nivel zero.</i>	0	0	100%
2.	Cheltuieli de exploatare (mai puțin amortizarea, echilibrarea, activitatea de construcții și provizioane pentru deprecierea activelor și pentru riscuri și cheltuieli) (mii lei)	<i>Menținerea nivelului cheltuielilor de exploatare la nivelul asumat în Planul de administrare</i>	1.486.728	580.237	256%

Nr crt.	Indicator	Obiectiv	2024		Grad de realizare
			Bugetat	Realizat Sem.I 2024	
3.	Rata lichidității generale	<i>Rata lichidității generale să înregistreze valori anuale peste 1</i>	1	1,26	126%
4.	Rata de îndatorare netă	Menținerea unui nivel al ratei de îndatorare netă sub limitele stabilite pentru obținerea finanțării bancare, respectiv: 5-2021, 5,5-2022, 5-2023-2024, 4,5 2025	5,5	3,99	138%
5.	EBITDA (mii lei)	Realizarea țintei de EBITDA asumate în Planul de administrare	579.907	398.542	69%

Tabel 30 - Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componentei variabile a remunerației în Semestrul I 2024 comparativ cu Bugetul pe anul 2024 (conform PA 2021-2025)

Indicatori cheie de performanță–nefinanciari pentru calculul componentei variabile a remunerației

Nr. crt.	Indicator	Obiectiv	Nr. crt.	2024		Grad de realizare
				Planificat	Realizat Sem.I	
Operaționali						
6	Monitorizare Strategie de investiții și implementare	Realizarea proiectelor FID din Planul de dezvoltare pe 10 ani (2022-2031) <i>I = (acțiuni realizate+demarate)/acțiuni propuse</i>				
		<i>Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre</i>	6.1	Construcție 2023-2025 Termenul de finalizare depinde de graficele de realizare a proiectelor offshore din amonte.	În data de 16 iunie 2023 a fost semnat ordinul de începere a lucrărilor. Lucrarea este în execuție conform graficelor stabilite.	100%
		<i>Realizarea proiectului pilot pentru măsurarea și utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen</i>	6.2	Proiectarea, execuția și montarea instalației aferente proiectului pilot privind pentru utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen și studierea influențelor asupra materialelor, sistemelor de măsurare și echipamentelor de ardere.	S-au realizat toate activitățile de proiectare, execuție și montare a instalației aferente proiectului pilot privind pentru utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen și studierea influențelor asupra materialelor, sistemelor de măsurare și echipamentelor de ardere.	100%

7	Creșterea eficienței energetice	Menținerea ponderii consumului de gaze în SNT- în total gaze naturale vehiculate sub 1%	7.1	<1	0,47%	100%
8	Satisfacția clienților	Realizarea țintelor prevăzute în planul de administrare (Conform PP 165 Evaluarea satisfacției clienților un punctaj între 6-8 înseamnă faptul că serviciile oferite au satisfăcut în mod corespunzător cerințele clienților)	8.1	8	Realizat - 8 Raport nr. SMC/17930/29.02.2024 privind evaluarea și stabilirea satisfacției clienților SNTGN Transgaz SA pentru anul 2023.	100%
9	Consolidarea și diversificarea relațiilor de cooperare și colaborare cu operatorii de transport și de sistem gaze naturale din Uniunea Europeană	Încheierea de memorandumuri de cooperare și colaborare cu operatorii de transport și sistem gaze naturale din Uniunea Europeană (minim 5 operatori) privind colaborarea pe injecția de hidrogen.	9.1	1	A fost semnat Memorandumul de Înțelegere comun între patru Operatori de Transport și de Sistem (OTS) de gaze naturale din Europa Centrală (Transgaz din România, Gaz-System din Polonia, Eustream din Slovacia și FGSZ din Ungaria) privind explorarea posibilităților de decarbonizare a operațiunilor, de a transporta gaze verzi și de a investiga potențialul transportului de CO ₂ .	100%
Orientați către servicii publice						
10	Indicatori de performanță ai serviciului de transport gaze naturale	Realizarea țintelor prevăzute în Standardul de performanță pentru serviciului de transport și de sistem al gazelor naturale (ordinul ANRE 140/2021 intrat în vigoare la 1 octombrie 2022).	10.1	$IP_0^1 \geq 90\%$	99,79%	100%
			10.2	$IP_1^1 \geq 90\%$	100%	
			10.3	$IP_1^2 \geq 95\%$	*	
			10.4	$IP_1^3 \geq 95\%$	*	
			10.5	$IP_1^4 \geq 95\%$	99,6%	
			10.6	$IP_1^5 \geq 95\%$	100%	
			10.7	$IP_2^1 \geq 95\%$	100%	
			10.8	$IP_3^1 \geq 95\%$	98,15%	
			10.9	$IP_3^2 \geq 95\%$	*	
			10.10	$IP_4^1 \geq 95\%$	*	
			10.12	$IP_5^1 \geq 98\%$	100%	
			10.12	$IP_5^2 \geq 98\%$	100%	
			10.13	$IP_6^1 \geq 98\%$	100%	
			10.14	$IP_6^2 \geq 98\%$	100%	
Gubernanță corporativă						
11	Optimizarea sistemului de control intern/managerial	Implementarea prevederilor Ordinului SGG nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice cu completările ulterioare. I = standarde implementate/standarde prevăzute de ordinul 600/2018*100 Realizarea măsurilor prevăzute în	11.1	Dezvoltarea sistemului de control intern/managerial în vederea menținerii acestuia la un nivel considerat conform cu standardele cuprinse în Codul controlului intern/managerial.	Realizat -decizia Comisiei de Monitorizare nr.908/14.06.2024; -adresă către SGG 7133/26.01.2024, nr. intrare la SGG 2687/26.01.2024 cu privire la transmiterea următoarelor documente de raportare SCIM: ✓ Raportul directorului general asupra Sistemului de Control Intern/Managerial, la data de 31 decembrie 2023, nr 7138/26.01.2024; ✓ Situația centralizatoare privind stadiul implementării și dezvoltării sistemului de control	100%

		Programul de implementarea SCIM I = măsuri realizate /măsuri propuse *100			intern/managerial în cadrul SNTGN Transgaz SA, la data de 31 decembrie 2023, nr. 7135/26.01.2024. Datele conținute în documentele de mai sus sunt încărcate în Platforma IT SCIM-SGG (SGG comunică aprobarea formularelor încărcate în Platforma IT prin e-mail în data de 23.02.2024). - programul de dezvoltare SCI/M, actualizat pentru anul 2024, nr. DSMC/20442/07.03.2024; -informarea privind stadiul implementării sistemului de control intern/managerial, la nivelul Transgaz, pentru anul 2023, nr. DSMC/20390/07.03.2024; -informarea privind monitorizarea performanțelor la nivelul Transgaz, pentru anul 2023, nr. DSMC/20389/07.03.2024; -Consiliul de Administrație a luat act de Informarea nr. DG/20396/07.03.2024 privind "Stadiul implementării sistemului de control intern/managerial și monitorizarea performanțelor", pentru anul 2022, prin Hotărârea CA nr. 14/20.03.2024; -identificarea necesității de actualizare a Procedurii de Sistem PS 07 SMI "Managementul SCIM"	
			11.2	<p>Eficientizarea procesării și gestionării documentației SCI/M prin implementarea unei Platforme Web SCI/M. (elaborare documente achiziție)</p>	<p>Realizat</p> <p>- Caiet de sarcini privind proiectarea și implementarea Platformei Web SCI/M, nr. 43806/08.06.2021. Analiza, Diagnoza, Evaluarea Sistemului de Control Intern/Managerial, este cuprinsă în capitolul 2 al Caietului de Sarcini.</p> <p>-Referat necesitate privind bugetarea produsului "Sistem Informatic automatizat dedicat dezvoltării, gestionării și monitorizării continue a Sistemului de Control Intern/Managerial", nr. DSMC/61781/22.08.2023;</p> <p>-Implementarea platformei a fost amânată pentru anul 2025.</p>	100%
12	Optimizarea procesului privind managementul riscului	Implementarea cerințelor Standardului 8 din Ordinului SGG nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice cu	12.1	<p>Monitorizarea și adaptarea permanentă a cadrului organizațional, conceptual și metodologic al procesului de</p>	<p>Realizat</p> <p>-decizia EGR nr. 228/15.02.2024;</p> <p>-decizia EGR nr.909/14.06.2024;</p> <p>-Strategia privind Managementul Riscului, 2021-2025; nr. DSMC/38586/19.05.2021 s-a aprobat prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 25/31.08.2021;</p>	100%

		<p>completările ulterioare. Trecerea la scara de evaluare a riscului în 5 trepte.</p>		<p>management al riscului</p>	<p>-în ședința Consiliului de Administrație din data 20 martie 2024 (HCA 14/20.03.2024) s-a luat act de "Informarea nr. DG/20398/07.03.2024 privind analiza obiectivelor specifice și a direcțiilor de acțiune stabilite în Programul de implementare a măsurilor stabilite în Strategia privind Managementul Riscului, 2021-2025, perioada analizată anul 2023";</p> <p>-este aprobată revizia Procedurii de Sistem Managementul Riscului în sensul introducerii matricei de evaluare risc în cinci trepte. Procedura de Sistem rev1 ed.1 a intrat în vigoare în data de 03.01.2024 (informare prin Căsuța Poștală privind postarea procedurii în zonapublică);</p> <p>-transmiterea, prin Căsuța Poștală în data de 11.01.2024, către toate structurile organizatorice a documentului "Instruirea privind implementarea Procedurii de Sistem PS 05 SMI ed.1 rev.1" care sintetizează toate aspectele de noutate aduse de revizia 1 a procedurii,cu accent pe evaluarea riscurilor în matricea de risc cu 5 trepte.</p> <p>-pentru anul 2024 s-a aprobat limita de toleranță la risc în 5 trepte nr. DSMC/2851/12.01.2024, difuzată prin publicare în zonapublică: https://portal.intranet.transgaz.ro/zonapublica/scim/Managementul%20riscurilor/6.%20Limita%20de%20toleranta/7.%20Limita%20toleranta%20C8%9B%C4%83%202024%20Transgaz.pdf</p>	
			12.2	<p>Analiza sistematică a riscurilor asociate obiectivelor operaționale de la nivelul structurilor organizatorice.</p>	<p>Realizat</p> <p>În conformitate cu Adresa nr. DSMC/21444/11.03.2024 toate structurile organizatorice au postat în zona dedicată:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Lista obiectivelor operaționale, activităților și a riscurilor, anul 2024; -Registrele de Riscuri, la nivelul serviciilor și departamentelor, anul 2024; - Planurile de măsuri pentru minimizarea riscurilor, la nivelul serviciilor, departamentelor, anul 2024; <p>În conformitate cu Adresa nr. DSMC/91253/04.12.2023 toate structurile organizatorice au postat Registrele de Riscuri revizuite, decembrie 2023, și</p>	

					<p>Raportul privind gestionarea riscurilor, anul 2023 la nivelul departamentelor, direcțiilor independente, serviciilor și birourilor independente, Exploatărilor Teritoriale, Sucursalei Mediaș.</p>	
			12.3	<p>Implementarea politicii, a procedurilor și a cerințelor legale în domeniul Managementul riscului și monitorizarea aplicării acestora la nivel de societate.</p>	<p>Realizat</p> <ul style="list-style-type: none"> - Registrul de Riscuri, la nivelul societății, 2023, nr. DSMC/14825/ 22.12.2023, REVIZUIT decembrie 2023; -Registrul de Riscuri, la nivelul societății, anul 2024, nr. DSMC/20439/07.03.2024; -Plan de Măsuri de Minimizare Riscuri, la nivelul societății, anul 2023, nr. DSMC/20444/07.03.2024; -Informarea privind gestionarea și monitorizarea riscurilor, în cadrul SNTGN Transgaz SA, pentru anul 2023, nr. DSMC/12873/13.02.2024; -Consiliul de Administrație a luat act de Informarea nr. DG/20388/07.03.2024 privind gestionarea și monitorizarea riscurilor în cadrul SNTGN Transgaz SA, prin Hotărârea CA nr. 14/20.03.2024; -profilul de risc, decembrie 2023 nr. DSMC/2851/ 12.01.2024; - Informarea Comitetului de Gestionare a Riscurilor, cu privire la aprobarea Limitei de toleranță pentru anul 2024 și a Profilului de Risc, decembrie 2023, nr. înregistrare DSMC/7931/30.01.2024 	
13	<p>Raportarea la timp a indicatorilor de performanță</p>	<p>Încadrarea în termenele legale de raportare I = termene efective de raportare/ termene prevăzute de raportare *100</p>	13.1	<p>Calendar de comunicare financiară către BVB</p>	<p>Realizat (a se vedea pe site-ul societății) https://www.transgaz.ro/ro/calend ar-financiar-2024</p>	100%
			13.2	<p>Raport privind stadiul realizării Planului de dezvoltare al Sistemului Național de Transport gaze naturale pe 10 ani</p>	<p>Realizat Adresa DSMC/14.323/16.02.2024 Termen 1 martie 2024</p>	
			13.3	<p>Raportare SCI/M</p>	<p>Realizat S-a transmis Secretariatului General al Guvernului prin adresa nr DSMC/ 7133/26.01.2024, nr. intrare SGG 2687/26.01.2024, -Situția Centralizatoare privind stadiul implementării și dezvoltării sistemului de control intern/managerial în cadrul SNTGN Transgaz SA, la data de 31 decembrie 2023;</p>	

					-Raportul asupra sistemului de control intern/managerial la data de 31 decembrie 2023.	
			13.4	Raportare privind realizarea indicatorilor de performanță ai serviciului de transport gaze naturale	Realizat -adresa nr. 89648/24.11.2023 raportare ANRE pt. anul gazier 2022-2023 Se raportează anual (noiembrie)	
			13.5	Raportare formular S1100 privind monitorizarea aplicării prevederilor OUG 109/2011	Realizat -Adresa nr.2016/09.01.2024 Raportare S1100 pentru semestrul II 2023; - Adresa nr.55962/03.07.2024 Raportare S1100 pentru semestrul I 2024;	
14	Implementare SNA 2021-2025	Implementarea măsurilor prevăzute în SNA I = măsuri realizate în termen /măsuri propuse*100	14.1	Realizarea obiectivelor prevăzute în Planul de Integritate pentru implementarea Strategiei Naționale Anticorupție 2021-2025	Realizat - Au fost realizate măsurile prevăzute în Planul de Integritate pentru implementarea Strategiei Naționale Anticorupție 2021-2025, pentru semestrul I 2024: - elaborarea, transmiterea la S.G.G. și publicarea pe pagina de Intranet, a Raportului privind stadiul implementării măsurilor prevăzute în SNA 2021-2025 pentru anul 2023, la nivelul S.N.T.G.N. Transgaz S.A.; - elaborarea, transmiterea la S.G.G. și publicarea pe pagina de Intranet, a Raportului privind evaluarea incidentelor de integritate pentru anul 2023, la nivelul S.N.T.G.N. Transgaz S.A.; - a fost actualizată procedura de sistem PS 06 SMI prevenirea corupției; - efectuarea unei activități de instruire anticorupție (au participat 2 angajați ai societății – poziții cheie în ceea ce privește protecția avertizorului în interes public); - au fost realizate demersurile necesare punerii în aplicare a prevederilor Legii nr. 361/2022 privind protecția avertizorilor în interes public și a PS 21 SMI privind protecția avertizorilor în interes public, referitoare la afișarea canalelor de raportare și a persoanei desemnată cu aplicarea legii (elaborare afiș, elaborare și aprobare raport, transmitere către Departamentele implicate, E.T-uri, Sucursală); - participarea a 2 persoane din cadrul D.I.G. la webinar-ul	100%

					<p>"Inteligența artificială – etica și integritatea";</p> <ul style="list-style-type: none"> - participarea, în cadrul Platformei de cooperare a mediului de afaceri organizată de către Secretariatul Tehnic al SNA, la Grupul de lucru privind faza a doua de evaluare a României de către O.C.D.E.-; - participarea, în cadrul Platformei de cooperare a mediului de afaceri organizată de către Secretariatul Tehnic al SNA, la două întâlniri de lucru. 	
--	--	--	--	--	--	--

Tabel 31– Realizări ale indicatorilor cheie de performanță nefinanțari pentru calculul componente variabile a remunerației la 30.06.2024

Notă: având în vedere faptul că, în perioada analizată, pentru indicatorii de măsurare a performanței Serviciului de Transport gaze naturale marcați cu* nu au fost înregistrate solicitări/sesizări/reclamații, concluzionăm că riscul potențial nu s-a manifestat și, în consecință, rezultă că aceștia sunt îndepliniți conform cerințelor prevăzute în Standardul de performanță, deși gradul de îndeplinire a acestor indicatori nu se poate determina prin calcul matematic.

În vederea optimizării activității desfășurate, administratorii și managementul companiei vor acționa în continuare cu maximă responsabilitate și vor utiliza în mod eficient metode și tehnici de administrare/management modern, adecvate pentru optimizarea tuturor proceselor și activităților desfășurate de societate, astfel cum acestea sunt prezentate:



ION STERIAN – Administrator executiv – Director general

PETRU ION VĂDUVA – Administrator neexecutiv

NICOLAE MINEA – Administrator neexecutiv

ILINCA VON DERENTHALL – Administrator neexecutiv

ADINA LĂCRIMIOARA HANZA - Administrator neexecutiv provizoriu

LISTĂ TABELE

Tabel 1 - Indicatori standard de performanță- situație consolidată - sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023.....	5
Tabel 2- Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune consolidați în sem I 2024.....	6
Tabel 3- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari consolidați în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 ..	7
Tabel 4 – Indicatori standard de performanță individuali Sem. I 2024 comparativ cu Sem.I 2023	8
Tabel 5 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate, lichiditate, risc și gestiune individuali Sem.I 2024 comparativ	9
Tabel 6- Evoluția principalilor indicatori economico-financiari individuali în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023	10
Tabel 7- Structura Acționariatului la 28 iunie 2024.....	28
Tabel 8- Membrii conducerii executive a Transgaz care dețin acțiuni TGN la data de 30.06.2024.....	32
Tabel 9 - Membrii conducerii executive Transgaz la 30.06.2024.....	33
Tabel 10 – Membrii conducerii Vestmoldtransgaz SRL la 30.06.2024	33
Tabel 11- Membrii conducerii Eurotransgaz SRL la 30.06.2024.....	33
Tabel 12- Evoluția numărului de angajați ai Grupului Transgaz în perioada 2021-sem.I 2024.....	34
Tabel 13- Evoluția numărului de angajați ai SNTGN Transgaz în perioada 2021-sem.I 2024	34
Tabel 14- Evoluția cantităților de gaze naturale vehiculate, transportate și a consumului de gaze în SNT	45
Tabel 15- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT programate comparativ cu cantități realizate în sem.I 2024 și sem.I 2023	45
Tabel 16- Cantitățile de gaze naturale cu titlu de consum de gaze în SNT realizate	46
Tabel 17- Indicatori ai rezultatelor economico-financiare consolidate (SNTGN Transgaz SA,.....	60
Tabel 18 -Rezultatele financiare consolidate semestrul I 2024 comparativ cu semestrul I 2023.....	61
Tabel 19- Rezultatele financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023.....	62
Tabel 20 - Rezultate financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Bugetul pentru Sem.I 2024.....	65
Tabel 21 – Realizări Sem.I 2024 comparativ cu Realizări Sem.I 2023 și Realizări Sem.I 2024 comparativ cu BVC (%)	66
Tabel 22 – Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu Planul de administrare 2024	67
Tabel 23- Situația poziției financiare consolidate a societății în semestrul I 2024 comparativ cu anul 2023	68
Tabel 24 -Situația contului de profit și pierdere consolidat în sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023	71
Tabel 25 - Situația fluxurilor de trezorerie consolidate în sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023.....	73
Tabel 26- Situația poziției financiare individuale a societății în Sem.I 2024 comparativ cu anul 2023.....	78
Tabel 27- Situația contului de profit și pierdere individual în anul Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023	81
Tabel 28- Veniturile activității de exploatare-Realizări Sem.I 2024 comparativ cu Realizări Sem.I 2023.....	82
Tabel 29- Cheltuielile activității de exploatare realizate în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023	82
Tabel 30 - Indicatori cheie de performanță financiari pentru calculul componente variabile a remunerației în.....	96
Tabel 31– Realizări ale indicatorilor cheie de performanță nefinanciari pentru calculul componente variabile a remunerației la 30.06.2024	102

LISTĂ GRAFICE

Grafic 1- Evoluția indicatorilor de profitabilitate consolidați în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023.....	6
Grafic 2- Profitul net (consolidat) Sem.I 2024 comparativ cu	7
Grafic 3 -Cifra de afaceri (consolidată)Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei)	7
Grafic 4- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație consolidată - Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mii lei)	7
Grafic 5-Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație consolidată - Sem. I 2024.....	7
Grafic 6 - Evoluția indicatorilor de profitabilitate individuali Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023	9
Grafic 7 -Cifra de afaceri (individuală) Sem. I 2024 comparativ cu.....	10
Grafic 8- Profitul net (individual) Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mil lei)	10
Grafic 9- Evoluția veniturilor, cheltuielilor și profitului din exploatare, înainte de activitatea de construcții conform cu IFRIC12 – situație individuală- Sem. I 2024 comparativ cu Sem. I 2023 (mil.lei).....	10
Grafic 10-Evoluția principalilor indicatori economico-financiari -situație individuală- în Sem. I 2024.....	10
Grafic 11- Evoluția cheltuielilor de investiții și reabilitare – situație individuală - în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei).....	11
Grafic 12-Structura acționariatului la data de 28 iunie 2024.....	29
Grafic 13 - Evoluția numărului de acționari ai Transgaz de la data listării la BVB și până la data de 28.06.2024.....	29
Grafic 14 – Structura personalului pe categorii de studii la.....	34
Grafic 15 – Structura personalului pe gen la	34
Grafic 16 – Structura personalului pe sediu și exploatare teritoriale la 30 iunie 2024	35
Grafic 17 – Structura personalului pe activități la	35

Grafic 18 - Structura personalului pe categorii de vârstă la 30 iunie 2024.....	35
Grafic 19 - Evoluția structurii personalului pe categorii de studii în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023	35
Grafic 20 - Prețul de închidere al acțiunii TGN în în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023	38
Grafic 21 - Volum tranzacții TGN în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023	39
Grafic 22 - Valoare tranzacții TGN – mil lei. în perioada 01.01.2024 – 30.06.2024 vs. 01.01.2023 – 30.06.2023	39
Grafic 23 - Evoluția capitalizării bursiere a Transgaz la data de 30.06.2024 vs. 30.06.2023	41
Grafic 24-Evoluția acțiunii TGN comparativ cu indicii bursieri BET, BET-BK, BET-TR, ROTX,	42
Grafic 25- Cantitățile de gaze naturale vehiculate, transportate și consumul în SNT	46
Grafic 26- Evoluția ponderii consumului de gaze în SNT în total gaze vehiculate în perioada 2021-sem.I 2024.....	46
Grafic 27- Pondere principalilor utilizatori ai SNT în semestrul I 2024.....	46
Grafic 28- Stadiul PMDI 2024 - ianuarie 2024.....	47
Grafic 29-Stadiul PMDI 2024 -iunie 2024	48
Grafic 30-PLRRM 2024-Reparații și Reabilitare pentru mentenanța SNT-iunie 2024	52
Grafic 31 – Situația fizică a procedurilor de achiziție la 30 iunie 2024.....	54
Grafic 32- Structura și numărul cauzelor litigioase în care a fost implicată societatea în Sem.I 2024	55
Grafic 33 - Rezultate financiare consolidate sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023 (mii lei).....	61
Grafic 34- Rezultate financiare consolidate sem.I 2024 comparativ cu sem.I 2023 (%).....	61
Grafic 35 - Rezultatele financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (mii lei).....	62
Grafic 36- Rezultate financiare individuale în Sem.I 2024 comparativ cu Sem.I 2023 (%).....	62
Grafic 37 - Realizări Sem.I 2024 individuale comparativ cu Realizări Sem.I 2023 individuale	67

LISTĂ FIGURI

Figura 1- Harta Sistemului Național de Transport al Gazelor Naturale.....	27
Figura 2 – Harta administrativă a SNTGN Transgaz SA.....	30

**SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT GAZE NATURALE
„TRANSGAZ” S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE PENTRU PERIOADA
DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024 (NEAUDITATE)**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE

CUPRINS	PAGINA
Situația consolidată interimară a poziției financiare	1 - 2
Situația consolidată interimară a rezultatului global	3
Situația consolidată interimară a modificărilor capitalurilor proprii	4
Situația consolidată interimară a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare consolidate interimare	6 - 83

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI
FINANCIARE**
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

	Nota	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
		(neauditat)	
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	7	739.496.589	769.080.086
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	7.1	156.461.269	173.445.968
Imobilizări necorporale	9	4.145.342.879	3.643.272.446
Fond comercial	10	10.220.840	10.126.276
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	2.522.065.012	2.423.669.228
Impozit amanat		4.003.771	5.116.271
Numerar restricționat	13	<u>2.059.522</u>	<u>1.956.015</u>
		7.579.649.882	7.026.666.290
Active circulante			
Stocuri	11	571.949.384	583.515.292
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	289.295.541	441.070.694
Numerar și echivalent de numerar	13	<u>1.177.396.883</u>	<u>710.857.030</u>
		2.038.641.808	1.735.443.016
Total activ		9.618.291.690	8.762.109.306
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	14	1.883.815.040	1.883.815.040
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	14	441.418.396	441.418.396
Primă de emisiune	14	247.478.865	247.478.865
Alte rezerve	15	1.265.796.861	1.265.796.861
Rezultatul reportat	15	382.653.776	253.557.168
Diferențe de conversie din consolidare		<u>11.233.057</u>	<u>26.916.902</u>
		4.232.395.995	4.118.983.232
Capitaluri proprii atribuibile asociaților			
Interese fără control		<u>98.733.681</u>	<u>97.130.535</u>
		4.331.129.676	4.216.113.767
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	16	2.450.673.736	2.033.509.382
Venituri înregistrate în avans	17	934.845.788	849.905.753
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	19	130.075.900	144.696.947
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>145.738.894</u>	<u>114.807.183</u>
		3.661.334.318	3.142.919.265

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI
FINANCIARE**
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2024</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Datorii curente			
Împrumuturi pe termen Scurt	16	448.099.389	448.069.729
Venituri înregistrate în avans	17	104.503.015	113.993.591
Datorii comerciale și alte datorii	19.1	961.648.874	708.874.765
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	19.2	32.369.697	31.756.889
Provizion pentru riscuri și cheltuieli	18	69.346.670	84.246.083
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>9.860.051</u>	<u>16.135.217</u>
		<u>1.625.827.696</u>	<u>1.403.076.274</u>
Total datorii		<u>5.287.162.014</u>	<u>4.545.995.539</u>
Total capitaluri proprii și datorii		9.618.291.690	8.762.109.306

Avizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 14 august 2024 de către:

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A REZULTATULUI
GLOBAL**
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	Nota	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Venituri din activitatea de transport intern		1.019.344.281	634.712.757
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate		-	58.871.631
Alte venituri	22	<u>85.325.109</u>	<u>67.506.574</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		1.104.669.390	761.090.962
Amortizare	7, 9	(255.970.082)	(232.813.590)
Cheltuieli cu angajații	24	(301.595.739)	(278.069.448)
Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate		(58.454.973)	(75.588.406)
Cheltuieli cu redevențe		(108.342.261)	(2.760.167)
Întreținere și transport		(49.178.031)	(15.798.941)
Impozite și alte sume datorate statului		(40.383.537)	(37.461.276)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli		(10.182.126)	21.324.157
Alte cheltuieli de exploatare	23	<u>(100.793.931)</u>	<u>(107.056.756)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		179.768.710	32.866.535
Venituri din activitatea de echilibrare		114.784.449	263.066.728
Cheltuieli cu gazele de echilibrare		(114.784.449)	(263.066.728)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	32	675.817.268	35.270.257
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	32	<u>(675.817.268)</u>	<u>(35.270.257)</u>
Profit din exploatare		179.768.710	32.866.535
Venituri financiare	25	108.333.869	140.742.101
Cheltuieli financiare	25	<u>(65.091.791)</u>	<u>(79.897.971)</u>
Venituri financiare, net		43.242.078	60.844.130
Profit înainte de impozitare		223.010.788	93.710.665
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(46.640.851)</u>	<u>(22.892.265)</u>
Profit net aferent perioadei		176.369.937	70.818.400
Atribuibil societății mamă		175.674.920	72.819.072
Atribuibil intereselor care nu controlează		695.017	(2.000.672)
Număr de acțiuni		188.381.504	188.381.504
Alte elemente ale rezultatului global			
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	28	0,94	0,38
(Castig)/Pierdere actuariala aferenta perioadei		2.056.799	6.395.044
Diferențe de conversie		2.522.699	10.928.102
Rezultatul global total aferent perioadei		180.949.435	88.141.546
Atribuibil societății mamă		179.623.743	90.142.218
Atribuibil intereselor care nu controlează		1.325.692	(2.000.672)

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Capital social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Primă de emisiune</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Diferențe de conversie din consolidare</u>	<u>Interese fără control</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2023	<u>1.883.815.040</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>199.648.810</u>	<u>19.932.259</u>	<u>82.818.034</u>	<u>4.140.908.265</u>
Profit net aferent perioadei	-	-	-	-	72.819.072	-	(2.000.672)	70.818.400
Câștigul/(pierderea) actuarială aferentă perioadei	-	-	-	-	6.395.044	-	-	6.395.044
	-	-	-	-	79.214.116	-	(2.000.672)	77.213.444
Dividende aferente anului 2022	-	-	-	-	(131.867.054)	-	-	(131.867.054)
Interese fără control	-	-	-	-	-	1.095.245	9.832.857	10.928.102
Diferențe de conversie din consolidare	-	-	-	-	-	-	(4.916.429)	(4.916.429)
Sold la 30 iunie 2023	<u>1.883.815.040</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>146.995.872</u>	<u>21.027.504</u>	<u>85.733.790</u>	<u>4.092.266.328</u>
Profit net aferent perioadei, raportat	-	-	-	-	108.622.288	-	6.275.834	114.898.122
Câștigul/(pierderea) actuarială aferentă perioadei	-	-	-	-	(2.060.994)	-	-	(2.060.994)
	-	-	-	-	<u>106.561.294</u>	-	<u>6.275.834</u>	<u>112.837.128</u>
Constituire rezerve din profit	-	-	-	-	(10.344.066)	-	-	(10.344.066)
Majorare rezervă legală	-	-	-	-	10.344.066	-	-	10.344.066
Diferențe de conversie din consolidare	-	-	-	-	-	5.889.398	5.120.911	11.010.309
Sold la 31 decembrie 2023	<u>1.883.815.040</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>253.557.168</u>	<u>26.916.902</u>	<u>97.130.535</u>	<u>4.216.113.767</u>
Profit net aferent perioadei	-	-	-	-	175.674.920	-	695.017	176.369.937
Câștigul/(pierderea) actuarială aferentă perioadei	-	-	-	-	2.056.799	-	-	2.056.799
	-	-	-	-	<u>177.731.719</u>	-	<u>695.017</u>	<u>178.426.736</u>
Dividende aferente anului 2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese fără control	-	-	-	-	(65.933.526)	-	-	(65.933.526)
Diferențe de conversie din consolidare	-	-	-	-	17.298.415	(15.683.845)	908.129	2.522.699
Sold la 30 iunie 2024	<u>1.883.815.040</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>382.653.776</u>	<u>11.233.057</u>	<u>98.733.681</u>	<u>4.331.129.676</u>

Diferențele de conversie din consolidare provin din prezentarea situațiilor financiare ale subsidiarei Eurotransgaz în moneda de raportare a societății mamă (RON).

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Nota</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)</u>
Numerar generat din exploatare	26	598.804.102	359.939.682
Dobânzi plătite		(64.216.222)	(65.095.850)
Dobânzi primite		7.465.665	694.172
Impozit pe profit plătit		<u>(46.921.639)</u>	<u>(37.122.141)</u>
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		495.131.906	258.415.863
Flux de trezorerie din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale		(548.085.184)	(203.194.647)
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale		(7.851.291)	(7.154.671)
Incasări din cedarea de imobilizări corporale		110.457	-
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile		136.014.267	274.044
Numerar net utilizat în activități de investiții		<u>(419.811.751)</u>	<u>(210.075.274)</u>
Flux de trezorerie din activități de finanțare			
Rambursări împrumuturi termen lung		(74.050.059)	(70.081.168)
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru		(6.924.401)	(24.203.412)
Trageri împrumuturi termen lung		497.670.000	-
Plăți IFRS 16		(25.197.154)	(3.486.739)
Dividende plătite		<u>(175.181)</u>	<u>(574.887)</u>
Numerar net utilizat în activități de finanțare		<u>391.323.205</u>	<u>(98.346.206)</u>
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		<u>466.643.360</u>	<u>(50.005.617)</u>
Numerar și echivalent de numerar la început de an	13	<u>712.813.045</u>	<u>418.666.555</u>
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	13	<u>1.179.456.405</u>	<u>368.660.938</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

1. INFORMAȚII GENERALE

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale – SNTGN Transgaz SA („Societatea”) are ca activitate principală transportul gazelor naturale. De asemenea, Societatea întreține și exploatează sistemul național de transport al gazelor naturale și desfășoară activități de cercetare și proiectare în domeniul transportului de gaze naturale. La 30 iunie 2024, acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Secretariatul General al Guvernului.

Societatea a fost înființată în mai 2000, în urma mai multor reorganizări ale sectorului de gaze din România; predecesoarea sa a făcut parte din fostul monopol național de gaz SNGN Romgaz SA („Societatea predecesoare”) care a fost reorganizată în baza Hotărârii Guvernului 334/2000.

Sectorul de gaze este reglementat de „Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei” „ANRE”. Principalele responsabilități ale ANRE sunt următoarele:

- emiterea sau retragerea licențelor pentru companiile care operează în sectorul gazelor naturale;
- publicarea contractelor cadru de vânzare, transport, achiziție și distribuție a gazelor naturale;
- stabilirea criteriilor, cerințelor și procedurilor legate de selecția consumatorilor eligibili;
- stabilirea criteriilor de fixare a prețurilor și a metodelor de calcul pentru sectorul de gaze naturale.

Societatea are sediul social în Piața C.I. Motaș nr. 1, Mediaș, România.

Din ianuarie 2008, Societatea este listată la Bursa de Valori București, la categoria întâi a pieții, sub simbolul TGN.

La data de 18 decembrie 2017 s-a constituit Societatea cu Răspundere Limitată EUROTRANSGAZ SRL Chișinău (EUROTRANSGAZ S.R.L.), în Republica Moldova. În relația cu EUROTRANSGAZ S.R.L., SNTGN Transgaz SA Mediaș este asociat unic, în baza Hotărârii A.G.E.A nr.10/12 decembrie 2017, privind înființarea acestei societăți.

Obiectul principal de activitate al EUROTRANSGAZ constă în:

1. Producerea gazelor naturale; transportul gazelor naturale; distribuția gazelor naturale; stocarea gazelor naturale; furnizarea gazelor naturale
2. Transporturi prin conducte
3. Depozități
4. Activități de consultanță pentru afaceri și management.

Capitalul social al EUROTRANSGAZ S.R.L. la 30 iunie 2024 este în suma de 728.034.705 lei moldovenești (echivalent în RON de 188.852.202 lei) și este deținut în totalitate de SNTGN Transgaz SA Mediaș – fondatorul Societății, ca și asociat unic.

Prin HCA din martie 2018 s-a aprobat semnarea Contractului de vânzare cumpărare a I.S Vestmoldtransgaz și achitarea prețului ofertat pentru privatizare și toate taxele și impozitele aferente procesului de privatizare.

În baza Hotărârii nr.39/05.09.2019 Consiliului de Administrație al SNTGN Transgaz S.A a aprobat împuternicirea administratorilor Eurotransgaz (ETG) de a înregistra contractul de vânzare-cumpărare și transferul dreptului de proprietate asupra complexului patrimonial unic IS „Vestmoldtransgaz” și de asemenea efectuarea oricăror acțiuni necesare pentru realizarea procedurii de reorganizare a Vestmoldtransgaz (VTMG) în societate cu răspundere limitată.

În anul 2021 Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) devine asociat al Vestmoldtransgaz S.R.L. cu cota de 25%, prin depuneri de fonduri în sumă de 414.986.000 MDL, din care 394.178.670 MDL au fost înregistrați ca aport în capitalul statutar, iar diferența de 20.807.330 MDL a fost recunoscută ca prime de capital.

1. INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

În baza Hotărârii Consiliului de Administrare nr. 434 din 07.07.2023 al Agenției Naționale pentru Reglementare în Energetica S.R.L. Vestmoldtransgaz a fost desemnat începând 19.09.2023 în calitate de operator al sistemului de transport al gazelor naturale în Republica Moldova cu titlu de provizoriu până la finalizarea procedurii de certificare.

Tot din data de 19.09.2023 SRL Vestmoldtransgaz a devenit succesorul de drepturi și obligații al S.R.L. Moldovatransgaz în partea ce ține de contractele cu utilizatorii de sistem și acordurile de interoperabilitate.

În scopul consolidării acestui set de situații financiare, cota de interese fără control în capitalul social al Grupului în mărime de 380.623.288 MDL reprezintă cota deținută de BERD în totalul activelor nete ale societății Vestmoldtransgaz S.R.L. la situația din 30 iunie 2024.

Metoda de consolidare aplicată este metoda integrării globale, în baza unui procentaj de control din partea societății mamă mai mare de 50%.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aprobă situațiile financiare anuale ale Societății pe baza rapoartelor administratorilor și ale auditorilor financiari.

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII

România

Continuarea de către autoritățile române a reformelor economice reprezintă o necesitate pentru consolidarea cadrului macrofinanciar intern. Performanțele pozitive înregistrate de economia românească trebuie întărite prin aplicarea unui mix consecvent de politici. În acest context putem observa că:

- (i) Conform datelor publicate în data de 15 mai 2024, Comisia Europeană a estimează la peste 3% creșterea PIB-ului real în România, în perioada analizată în previziuni, datorită accelerării consumului privat, susținută de creșterea veniturilor disponibile reale. Se preconizează că condițiile financiare se vor relaxa și că investițiile publice vor rămâne solide, dar cererea externă din partea principalilor parteneri comerciali ai UE va fi slabă în 2024. Se preconizează că inflația va continua să scadă, dar numai treptat, iar șomajul va rămâne, în linii mari, nemodificat. Se preconizează că deficitul public va crește la aproximativ 7 % din PIB în 2024 și 2025, ca urmare a creșterii puternice a cheltuielilor. Se preconizează că ponderea datoriei în PIB va ajunge la 54 % în 2025;
- (ii) În ședința din 5 iulie 2024 Consiliul de administrație al Băncii Naționale a României a hotărât:
 - scăderea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 6,75 la sută pe an, de la 7,00 la sută pe an, începând cu data de 8 iulie 2024;
 - scăderea ratei dobânzii pentru facilitatea de creditare (Lombard) la 7,75 la sută pe an, de la 8,00 la sută pe an, și a ratei dobânzii la facilitatea de depozit la 5,75 la sută pe an, de la 6,00 la sută pe an;
 - menținerea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei și în valută ale instituțiilor de credit;
- (iii) Banca Națională a României (BNR) anticipează că rata anuală a inflației va coborî la 6% la finalul trimestrului II din 2024, urmând să scadă la 5% la sfârșitul trimestrului III al acestui an, conform Raportului trimestrial asupra inflației, ediția din mai 2024, citată de Agerpres.

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)

"Rata anuală a inflației IPC se va menține pe o traiectorie descendentă pe cvasitotalitatea intervalului proiecției, însă ritmul dezinflației este prognozat să încetinească semnificativ, în special în a doua parte a acestuia. În structură, reducerea inflației headline va fi determinată în principal de componenta inflației de bază, anticipată în scădere pe tot intervalul proiecției, dar mai lentă anul viitor. În același timp, contribuția componentelor exogene ale coșului la inflația totală se va menține relativ constantă pe parcursul acestui an raportat la valoarea de la finele anului 2023 și se va reduce în 2025. Traectoria ratei anuale a inflației IPC va fi afectată și de efecte de bază asociate modificărilor de preț din trecut: influențe favorabile în trimestrul III 2024 și trimestrul I 2025, respectiv nefavorabile în trimestrul IV 2024, când procesul dezinflaționist înregistrează o cvasistagnare. În aceste condiții, se anticipează o valoare de 4,9% pentru finele anului curent, de 3,5% pentru sfârșitul anului 2025 și de 3,4% la orizontul proiecției, respectiv martie 2026", se arată în raport

(iv) Agenția Internațională de Rating Fitch a confirmat în data de 24.05.2024 ratingul acordat Societății Naționale de Transport al Gazelor Naturale Transgaz la "BBB-" cu perspectivă stabilă. „Confirmarea ratingului reflectă profilul solid de afaceri al Transgaz, în calitate de concesionar și operator al rețelei de transport gaze din România, pe care îl percepem ca fiind în general neschimbat, în urma recentei includeri a operațiunilor aferente OTS gaze din Moldova, precum și așteptările noastre privind continuitatea cadrului de reglementare în noua perioadă de reglementare de cinci ani (PR5), a cărei începere a fost amânată cu un an pentru octombrie 2025”, se arată în raportul agenției;

(v) Agenția de evaluare financiară Fitch Ratings a confirmat la data de 01.03.2024, ratingul pentru datoriile pe termen lung în valută a României la "BBB minus" cu perspectivă stabilă, informează un comunicat de presă. "Ratingul 'BBB minus' atribuit României este susținut de calitatea de țară membră UE și intrările de capital asociate care susțin convergența veniturilor, finanțele externe și stabilitatea macroeconomică. PIB-ul per capita și indicatorii de dezvoltare umană sunt peste cele ale altor țări din categoria 'BBB'. Însă acestea sunt contracarate de deficitele bugetare și de cont curent mai mari decât ale altor țări din aceeași categorie, un istoric modest cu privire la consolidarea fiscală, rigidități bugetare crescute și o poziție ridicată de debitor extern", susține Fitch Ratings. Analizii Fitch estimează că deficitul bugetar al României, în 2023, a fost practic neschimbat comparativ cu 2022, la 6,1% din PIB, cu mult peste ținta inițială a guvernului, de 4,4% din PIB. Fitch prognozează că România va înregistra un deficit guvernamental de 6% în PIB în 2024 și unul de 6,4% în 2025.

La finalul semestrului I 2023 față de finalul anului 2022 leul s-a depreciat față de EURO („EUR”) cu 0,32% (1 EUR= 4,9634 lei la 30 iunie 2023, 1 EUR = 4,9474 lei la 31 decembrie 2022) și s-a apreciat cu 1,29% față de dolarul SUA („USD”) (1 USD = 4,5750 lei la 30 iunie 2023, 1 USD = 4.6346 lei la 31 decembrie 2022).

La finalul semestrului I 2024 față de finalul anului 2023 leul s-a depreciat față de EURO („EUR”) cu 0,05% (1 EUR= 4,9771 lei la 30 iunie 2024, 1 EUR = 4,9746 lei la 31 decembrie 2023) și s-a depreciat cu 3,40% față de dolarul SUA („USD”) (1 USD =4,6489 lei la 30 iunie 2024, 1 USD = 4,4958 lei la 31 decembrie 2023).

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate în continuare. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent pentru toate exercițiile prezentate, exceptând cazurile în care se specifică contrariul.

3.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Situațiile financiare au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția activelor financiare care sunt măsurate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care presupun un grad mai mare de raționament sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate în Nota 5.

Începând cu anul 2017, anul în care s-a înființat EUROTRANSGAZ având ca fondator SNTGN Transgaz S.A, societatea are obligația întocmirii situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS 10-Situații financiare consolidate, IFRS 12- Prezentarea intereselor existente în alte entități și IAS21-Efectele variației cursurilor de schimb valutar.

Începând cu anul 2018, ca urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL din Moldova de către Eurotransgaz SRL, Transgaz, în calitate de societate-mamă depune situații financiare consolidate de grup includ și consolidarea Eurotransgaz SRL cu Vestmoldtransgaz SRL din Moldova.

Consolidarea Transgaz cu ETG-ul s-a făcut în trepte, respectiv consolidarea ETG cu VTMG în primă fază, urmată de consolidarea acestora în situațiile financiare ale societății –mamă, Transgaz.

Situațiile financiare anuale ale societăților nerezidente sunt convertite după metoda cursului de închidere care presupune că pentru bilanț se utilizează cursul BNR emis la 31 decembrie 2023 (curs de închidere) iar pentru contul de profit și pierdere exprimarea veniturilor și cheltuielilor s-a făcut la un curs mediu anual publicat de BNR pentru anul 2023. Utilizarea acestor cursuri diferite are drept consecință evidențierea unei diferențe de conversie.

În conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificări și completări și cu OMFP 2844/2016, cu modificări și completări, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, societatea-mamă trebuie să întocmească atât situații financiare individuale proprii cât și situații financiare consolidate ale Grupului.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 10 stabilește modul de aplicare a principiului controlului pentru a identifica dacă un investitor controlează o entitate în care s-a investit și, prin urmare, trebuie să consolideze entitatea în care s-a investit și de asemenea stabilește dispozițiile contabile pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate.

Societatea mamă trebuie să întocmească situații financiare consolidate utilizând politici contabile uniforme pentru tranzacții și evenimente asemănătoare în circumstanțe similare. Consolidarea unei entități în care s-a investit trebuie să înceapă la data la care investitorul a obținut controlul și trebuie să înceteze când investitorul pierde controlul entității în care s-a investit.

Societatea mamă trebuie să prezinte interesele care nu controlează în situația poziției financiare consolidată, în cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor societății mamă. Modificările participațiilor unei societăți mamă în capitalurile proprii ale unei filiale care nu au drept rezultat pierderea controlului de către societatea mamă asupra filialei reprezintă tranzacții de capitaluri proprii (adică, tranzacții cu proprietarii, în calitatea lor de proprietari).

Dacă o societate mamă pierde controlul asupra unei filiale, societatea mamă: (a) va derecunoaște activele și datoriile fostei filiale din situația poziției financiare consolidate; (b) va recunoaște orice investiție nerepartizată în fosta filială la valoarea justă a acesteia atunci când a pierdut controlul și va contabiliza ulterior aceste investiții și valorile datorate de sau către fosta filială în conformitate cu IFRS-urile relevante. Acea valoare justă trebuie considerată valoarea justă la momentul recunoașterii inițiale a unui activ financiar în conformitate cu IFRS 9 sau, dacă este cazul, costul la recunoașterea inițială a unei investiții într-o entitate asociată sau într-o asociere în participație; (c) recunoaște câștigul sau pierderea asociate cu pierderea controlului, atribuibile fostului interes majoritar.

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale Societății și ale entității afiliate, EUROTRANSGAZ aflată sub controlul Societății combinând elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, cheltuieli și fluxurile de trezorerie ale societății mamă cu cele ale societății afiliate, compensând (eliminând) valoarea contabilă a investiției făcute de societatea-mamă în fiecare filială și partea societății-mamă din capitalul propriu al fiecărei filiale și eliminând în totalitate activele și datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacțiilor intra-grup.

O companie controlează o entitate în care s-a investit atunci când este expusă sau are drepturi la venituri variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. Prin urmare, principiul de control stabilește următoarele trei elemente de control:

1. Autoritatea asupra entității în care s-a investit;
2. Expunerea sau drepturile la veniturile variabile în baza participării în entitatea în care s-a investit; și
3. Capacitatea de a utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rezultatelor investitorului.

Societatea prezintă investițiile în entitatea afiliată, în situațiile financiare individuale ca „Active financiare”.

IFRS 3 impune dobânditorului, după recunoașterea activelor identificabile, a datoriilor și a tuturor intereselor care nu controlează să identifice orice diferențe dintre:

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

a) Agregarea contraprestației transferate, orice interese care nu controlează în entitatea dobândită și într-o combinație de întreprinderi realizată în etape, valoarea justă de la data achiziției, a participațiilor în capitalurile proprii ale entității dobândite deținute anterior de către dobânditor și

b) Activele identificabile nete dobândite;

În general diferența va fi recunoscută drept fond comercial. În conformitate cu IAS 36- Deprecierea activelor, fondul comercial dobândit într-o combinație de întreprinderi va fi testat pentru depreciere anual.

Proceduri de consolidare conform IFRS 10

Situațiile financiare consolidate:

- combină elementele similare de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli și fluxuri de trezorerie ale societății mamă cu cele ale filialelor;

- compensează (elimină) valoarea contabilă a investiției făcută de societatea mamă în filială și partea societății mamă din capitaluri proprii al filialei ; contabilizarea este conform IFRS 3;

- elimină în totalitate activele și datoriile, capitalurile proprii, veniturile , cheltuielile și fluxurile de trezorerie din interiorul grupului care sunt aferente tranzacțiilor între entitățile grupului: profiturile sau pierderile rezultate din tranzacțiile în interiorul grupului care sunt recunoscute în active , precum stocurile și activele imobilizate sunt eliminate în totalitate.

Următoarele modificări sunt valabile începând cu 1 ianuarie 2022:

- Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract (Amendamente la IAS 37); IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente (Amendament – Contracte oneroase – Costul îndeplinirii unui contract) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 37, care specifică costurile pe care o companie le include atunci când evaluează dacă un contract va produce pierdere și, prin urmare, este recunoscut ca un contract oneros. Se preconizează că aceste modificări vor avea ca rezultat contabilizarea mai multor contracte ca contracte oneroase, deoarece măresc sfera costurilor care sunt incluse în evaluarea contractului oneros.
- Îmbunătățiri anuale ale IFRS: Ciclul 2018-2020 - În mai 2020, IASB a emis modificări minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Leasing .
- Cadrul conceptual de raportare financiară (Amendamente la IFRS 3) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizează o referință la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinațiile de întreprinderi. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2022. Aplicarea anterioară este permisă.

IAS 16 Imobilizări corporale (modificare – Încasări înainte de utilizarea intenționată) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 16, care interzic unei companii să deducă sumele primite din vânzarea articolelor produse în timp ce compania pregătește activul pentru

- utilizarea prevăzută a acestuia din costul imobilizărilor corporale. În schimb, o companie va recunoaște astfel de venituri din vânzări și orice costuri aferente în profit sau pierdere.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Noi standarde, interpretări și amendamente cu aplicabilitate ulterioară

Societatea a ales să nu aplice anticipat aceste standarde, interpretări și amendamente cu aplicabilitate ulterioară.

Standarde și amendamente valabile începând cu 1 ianuarie 2023

Următoarele modificări sunt efective pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2023:

- IFRS 17 Contracte de asigurare;
- Divulgarea politicilor contabile (Modificări aduse la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și la Declarația de practică IFRS 2 Emiterea judecăților privind materialitatea);
- Definiția estimărilor contabile (Modificări aduse la IAS 8 Politici contabile, Schimbări în estimările contabile și Erori);
- Impozitul amânat legat de active și pasive rezultate dintr-o singură tranzacție (Modificări aduse la IAS 12 Impozite pe profit); și
- Reforma fiscală internațională – Reguli model pentru Pilonul Doi (Modificare adusă la IAS 12 Impozite pe profit) (efectivă imediat după emiterea modificărilor și cu efect retrospectiv).

Aceste modificări ale diverselor Standarde de Contabilitate IFRS sunt obligatoriu efective pentru perioadele de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023.

IFRS 17 Contracte de asigurare

IFRS 17 a fost emis de IASB în 2017 și înlocuiește IFRS 4 pentru perioada de raportare anuală care începe la sau după 1 ianuarie 2023.

IFRS 17 introduce o abordare consistentă la nivel internațional pentru contabilitatea contractelor de asigurare. Înainte de IFRS 17, a existat o diversitate semnificativă la nivel mondial în ceea ce privește contabilitatea și divulgarea contractelor de asigurare, IFRS 4 permițând multe abordări contabile anterioare să fie urmate.

Deoarece IFRS 17 se aplică tuturor contractelor de asigurare emise de o entitate (cu excluderi limitate de domeniu), adoptarea sa poate avea un efect asupra non-asiguratorilor. Compania trebuie să efectueze o evaluare a contractelor și operațiunilor sale și să concluzioneze dacă adoptarea IFRS 17 are efect asupra situațiilor financiare consolidate anuale.

Divulgarea politicilor contabile (Modificări aduse la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și la Declarația de practică IFRS 2 Emiterea judecăților privind materialitatea)

În februarie 2021, IASB a emis modificări la IAS 1 și la Declarația de practică IFRS 2. Modificările au ca scop să facă divulgările politicilor contabile mai informative, înlocuind cerința de a divulga "politicile contabile semnificative" cu "informații despre politicile contabile materiale". Modificările oferă, de asemenea, îndrumare despre circumstanțele în care informațiile despre politicile contabile sunt susceptibile de a fi considerate materiale și, prin urmare, necesită divulgare.

Definiția estimărilor contabile (Modificări aduse la IAS 8 Politici contabile, Schimbări în estimările contabile și Erori)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Modificările aduse la IAS 8, care au adăugat definiția estimărilor contabile, clarifică faptul că efectele unei schimbări într-un input sau într-o tehnică de măsurare sunt schimbări în estimările contabile, cu excepția cazului în care rezultă din corectarea erorilor din perioadele anterioare. Aceste modificări clarifică modul în care entitățile fac distincția între schimbările în estimările contabile, schimbările în politicile contabile și erorile din perioadele anterioare.

Impozitul amânat legat de active și pasive rezultate dintr-o singură tranzacție (Modificări aduse la IAS 12 Impozite pe profit)

În mai 2021, IASB a emis modificări la IAS 12, care clarifică dacă excepția de recunoaștere inițială se aplică anumitor tranzacții care conduc la recunoașterea simultană a unui activ și a unui pasiv (de exemplu, un leasing în domeniul de aplicare al IFRS 16). Modificările introduc un criteriu suplimentar pentru excepția de recunoaștere inițială, prin care excepția nu se aplică recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv care, în momentul tranzacției, generează diferențe temporare deductibile și impozabile egale.

Reforma fiscală internațională – Reguli model pentru Pilonul Doi (Modificare adusă la IAS 12 Impozite pe profit)

În decembrie 2021, Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) a lansat un cadru legislativ propus pentru un impozit minim global care se așteaptă să fie utilizat de jurisdicțiile individuale. Scopul cadrului este de a reduce transferul profiturilor de la o jurisdicție la alta în scopul reducerii obligațiilor fiscale globale în structurile corporative. În martie 2022, OCDE a publicat îndrumări tehnice detaliate privind Pilonul Doi al regulilor.

Părțile interesate au exprimat preocupări față de IASB cu privire la potențialele implicații asupra contabilității impozitelor pe venit, în special contabilitatea impozitelor amânate, care rezultă din regulile model Pilonul Doi. IASB a emis Modificările finale (Modificările) Reforma fiscală internațională – Reguli model pentru Pilonul Doi, ca răspuns la preocupările părților interesate, la 23 mai 2023.

Modificările introduc o excepție obligatorie pentru entități de la recunoașterea și divulgarea informațiilor despre activele și pasivele fiscale amânate legate de regulile model Pilonul Doi. Excepția este efectivă imediat și retrospectiv. Modificările prevăd, de asemenea, cerințe suplimentare de divulgare cu privire la expunerea unei entități la impozitele pe venit Pilonul Doi.

Noi standarde, interpretări și amendamente cu aplicabilitate ulterioară

Există un număr de standarde, modificări ale standardelor și interpretări care au fost emise de IASB și sunt efective în perioadele contabile viitoare:

Următoarele modificări sunt efective pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2024:

- Răspunderea într-un sale and leaseback (Modificări aduse la IFRS 16 Leasinguri);
- Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente (Modificări aduse la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare);
- Pasiuni necurente cu convenții (Modificări aduse la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare); și
- **Aranjamente de finanțare a furnizorilor (Modificări aduse la IAS 7 Declarația fluxurilor de trezorerie și la IFRS 7 Instrumente financiare: Divulgări)**

Următoarele modificări sunt efective pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2025:

- Lipsa schimbabilității (Modificări aduse la IAS 21 Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.2 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind consiliul de administrație care ia deciziile strategice.

3.3 Tranzacții în monedă străină

a) Moneda funcțională

Elementele incluse în situațiile financiare ale Societății sunt evaluate folosind moneda mediului economic în care operează entitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în leul românesc („lei”), care reprezintă moneda funcțională și de prezentare a Societății.

b) Nivelul de rotunjire utilizat în prezentarea situațiilor financiare

În situațiile financiare valorile sunt prezentate rotunjite la unități.

c) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor sau evaluării la data bilanțului. Profitul și pierderea rezultate din diferențele de curs de schimb în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei de raportare a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în situația rezultatului global.

3.4 Contabilitatea efectelor hiperinflației

România a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”. Acest standard impunea ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003. Întrucât caracteristicile mediului economic din România indică încetarea hiperinflației, începând cu 1 ianuarie 2004, Societatea nu mai aplică prevederile IAS 29.

Prin urmare, valorile raportate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

3.5 Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani).

Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Acordul de concesiune a serviciilor

Începând cu anul 2010, Societatea, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE. Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și, de asemenea, modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului național de transport gaze naturale, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune. Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții”. Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare Societatea, aplică modelul bifurcat, înregistrând creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca un activ financiar, activul necorporal urmând a fi prezentat în situațiile financiare prin metoda reziduală, rezultată prin diminuarea valorii lucrărilor de construcții, realizate la valoarea justă, cu suma creanței pe termen lung (compensației) actualizate la data punerii în funcțiune a investiției.

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea a recunoscut pentru investițiile efectuate până la data bilanțului o creanță actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate. Rata de actualizare folosită pentru a calcula valoarea prezentă a creanței este cea a obligațiunilor guvernamentale pe termen lung cu cupon zero, pe o perioadă apropiată de durata rămasă a acordului de concesiune. Evaluarea inițială a compensației se face la valoarea justă care reflectă riscul de credit, ce se aplică la valoarea reglementată rămasă neamortizată la sfârșitul contractului. Evaluarea ulterioară se face la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective utilizată este bazată pe date istorice și nu se modifică în funcție de rata dobânzii pe piață.

În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalulate ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflația și recunoaște un câștig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

Așa cum este prezentat în Nota 8, Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public, și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept.

Datorită faptului că Acordul de Concesiune a Serviciilor („ACS”) nu a avut substanță comercială (adică nu a modificat nimic substanțial în modul în care Societatea a operat activele; fluxurile de numerar s-au modificat numai cu plata redevenței, dar, pe de altă parte, tariful de transport a crescut pentru a acoperi redevența), activul necorporal a fost măsurat la valoarea netă rămasă a activelor derecunoscute (clasificate în situațiile financiare ca și imobilizări corporale la data aplicării IFRIC 12). În consecință, Societatea a continuat să recunoască activul, dar l-a reclasificat ca și activ necorporal. Societatea a testat activele necorporale recunoscute la acea dată fără a identifica depreciere.

Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuielă, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la cost.

Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.6 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind clădiri, terenuri, active folosite pentru activitatea de transport internațional nereglementată (eg. Conducte, compresoare, instalații de filtrare, dispozitive).

Politica societății este de a reflecta imobilizările corporale la costul lor, minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere.

Clădirile cuprind în special clădiri auxiliare activelor operaționale, un centru de cercetare și clădiri de birouri.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când intrarea de beneficii economice viitoare pentru Societate asociate elementului este probabilă iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil. Valoarea contabilă a activului înlocuit este scoasă din evidență. Toate celelalte cheltuieli cu reparații și întreținere sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada financiară în care acestea apar.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea alocării costului lor mai puțin valoarea reziduală, pe parcursul duratei lor de viață utilă, după cum urmează:

	<u>Număr de ani</u>
Clădiri	50
Active din sistemul de transport al gazelor	20
Alte mijloace fixe	4 – 20

Înainte de 31 decembrie 2008, costurile îndatorării erau suportate pe măsură ce apăreau. Începând cu 1 ianuarie 2009, costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt capitalizate ca parte a costului respectivului activ. Costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt acele costuri de îndatorare care ar fi fost evitate în cazul în care cheltuielile cu activul nu ar fi fost efectuate. În măsura în care fondurile sunt împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizarea activului în cauză este determinată prin costul real generat de acel împrumut în decursul perioadei, mai puțin veniturile din investițiile temporare ale acestor împrumuturi. În măsura în care fondurile sunt împrumutate, în general, și utilizate în scopul obținerii unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizare este determinată prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru acel activ.

Rata de capitalizare este media ponderată a costurilor îndatorării aplicabile împrumuturilor entității, care sunt scadente în decursul perioadei, altele decât împrumuturile făcute special pentru obținerea activului cu ciclu lung de producție.

Costurile fondurilor împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție (realizarea de investiții) sunt capitalizate de societate asupra activului ca diferență între costurile actuale ale îndatorării suportate în legătură cu împrumutul respectiv în cursul perioadei și orice venituri din investiții obținute din investirea temporară a acelor împrumuturi.

Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Valoarea contabilă a unui activ este redusă imediat la valoarea recuperabilă dacă valoarea contabilă a activului respectiv este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată (Nota 3.7).

Câștigurile și pierderile rezultate în urma cedării sunt determinate prin compararea sumelor de încasat cu valoarea contabilă și sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada în care a avut loc vânzarea.

3.7 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. O pierdere din depreciere recunoscută pentru un activ în perioadele anterioare este stornată dacă apar modificări ale estimărilor utilizate la determinarea valorii recuperabile a activului de la data la care a fost recunoscută ultima pierdere din depreciere. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de trezorerie (unități generatoare de numerar).

Activele nefinanciare care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

3.8 Active aparținând domeniului public

În conformitate cu Legea Domeniului Public 213/1998, conductele pentru transportul gazelor sunt proprietate publică. Hotărârea de Guvern 491/1998, confirmată de Hotărârea de Guvern 334/2000, precizează că mijloacele fixe cu o valoare contabilă istorică statutară brută de 474.952.575 lei (31 decembrie 2017: 474.952.575 lei) reprezentând conducte de gaz, se află în administrarea Societății. Prin urmare, Societatea are dreptul exclusiv de utilizare a acestor active pe perioada concesiunii și le va restitui Statului la sfârșitul acestei perioade (vezi Nota 8). Societatea încasează cea mai mare parte din beneficiile asociate activelor și este expusă celei mai mari părți dintre riscuri, inclusiv obligația de a menține activele rețelei pe parcursul unei perioade cel puțin egale cu durata de viață utilă rămasă, iar performanțele financiare ale Societății sunt direct influențate de starea acestei rețele. Prin urmare, înainte de 1 ianuarie 2010, Societatea a recunoscut aceste active ca imobilizări corporale, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii (vezi Nota 5.2).

Politicile contabile aplicate acestor active au fost aceleași cu cele aplicate imobilizărilor corporale ale Societății (Notele 3.7 și 3.6).

Societatea a adoptat IFRIC 12 din 1 ianuarie 2010 și a reclasificat aceste active și îmbunătățirile ulterioare ca active necorporale (cu excepția conductelor pentru transport internațional).

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții". Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare societatea a înregistrat creanța

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate.

În conformitate cu Legea Concesiunii Publice nr. 238/2004, este datorată o redevență pentru bunurile publice administrate de societăți altele decât cele de stat. Rata redevenței pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor este stabilită de guvern. Începând din octombrie 2007, redevența a fost stabilită la 10% din venituri. Durata acordului de concesiune este de 30 de ani, până în 2032. Ulterior intrării în vigoare a prevederilor art. 103 alin. 2 din Legea nr. 123/2012, începând cu 12 noiembrie 2020 redevența a fost stabilită la 0,4%, din serviciile de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate, iar începând cu 30 octombrie 2023 redevența a fost stabilită la 11,5% din valoarea veniturilor brute din serviciile de transport gaze naturale, în conformitate cu OUG nr. 91 din 27 octombrie 2023.

3.9 Active financiare

Societatea își clasifică activele financiare în următoarele categorii: măsurate la valoarea justă prin profit sau pierdere, măsurate la cost amortizat și măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Clasificarea se face în funcție de scopul în care au fost achiziționate activele financiare. Conducerea stabilește clasificarea acestor imobilizări la momentul recunoașterii inițiale.

(a) *Împrumuturi și creanțe*

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate. Împrumuturile și creanțele Societății cuprind „creanțe comerciale și alte creanțe” și numerar și echivalente numerar în situația poziției financiare (Notele 3.11 și 3.13).

(b) *Active financiare măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sau măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global*

IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ.

(c) *Deprecierea activelor financiare*

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un grup de active financiare a suferit o depreciere. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere numai dacă există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazionalizează pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazionalizează pierderi are (au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

Criteriile pe care Societatea le folosește pentru a determina că există dovezi obiective ale unei pierderi din depreciere includ:

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- societatea, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- este probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă formă de reorganizare financiară;
- dispariția pieței active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
- date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată pentru activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
 - schimbări nefavorabile în situația plăților debitorilor din portofoliu; și
 - condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu neplata, referitoare la activele din portofoliu.

Societatea evaluează în primul rând dacă există probe obiective ale depreciării.

(i) Active înregistrate la cost amortizat

Testarea depreciării creanțelor comerciale este descrisă mai sus, aplicând modelul simplificat bazat pe vechimi.

Pentru împrumuturi, valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzând viitoarele pierderi de credit care nu au fost contractate), actualizate la rata inițială a activului; rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinată în conformitate cu contractul. În practică, societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a unui instrument utilizând un preț observabil pe piață.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade și scăderea poate fi corelată obiectiv cu un eveniment care are loc după ce deprecierea a fost recunoscută (cum ar fi o îmbunătățire în punctajul de credit a debitorului), reluarea pierderii din deprecierea recunoscută anterior este recunoscută ca profit sau pierdere.

(ii) Active măsurate la cost

Participația deținută la Eurotranzgaz SRL este recunoscută la valoarea sa justă de la data tranzacționării, fiind evaluată, după recunoașterea inițială, la cost în conformitate cu art.4.1.2 din IFRS 9 respectiv art.10.a –IAS 27-Situații financiare individuale :

În anii 2023 și 2022 Societatea a evaluat participația deținută în Eurotranzgaz SRL pentru identificarea posibilelor depreciări de valoare. Nu au fost constatate depreciări.

3.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Componentele recuperate din dezmembrări respectiv reparații de conducte construite de către Societate sunt înregistrate ca și stocuri la o valoare determinată de către o comisie tehnică. Valoarea determinată astfel nu depășește valoarea realizabilă netă.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Costul este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit. Acolo unde este necesar, sunt înregistrate ajustări pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă. Stocurile uzate moral identificate individual sunt ajustate la valoare integrală sau eliminate din bilanț. Pentru stocurile cu mișcare lentă este efectuată o estimare a vechimii pe fiecare categorie principală, pe baza rotației stocurilor.

Calculul ajustării generale pentru deprecierea stocurilor se face lunar în funcție de vechimea articolelor existente în stoc, aplicând următoarele procente de ajustare în funcție de vechime: 0 - 12 luni 0%; 1 - 2 ani 10%; 2 - 3 ani 30% - 40%; peste 3 ani 75% - 80%. Societatea deține un stoc minim de siguranță, reprezentând piese de schimb și materiale.

Costul gazelor naturale utilizate în activitatea de echilibrare a sistemului național de transport este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat.

Stocul minim de gaze naturale pe care societatea are obligația să îl dețină în depozitele de înmagazinare, în calitate de titular al licenței de operare a sistemului național de transport gaze naturale se stabilește prin decizie a Președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Prin Decizia Președintelui ANRE nr. 748/14.04.2021 s-a impus societății obligația de a deține până la 31 octombrie 2021 un nivel al stocului de gaze naturale de 597.115,143 MWh.

3.11 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru serviciile prestate în cadrul operațiunilor de afaceri. Dacă perioada de colectare este de un an sau mai puțin (sau în ciclul normal de exploatare a activității), ele sunt clasificate ca active circulante.

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puțin ajustările pentru depreciere.

În vederea aplicării IFRS 9 asupra creanțelor deținute, în baza aplicării unui model de estimare a pierderii, au fost reconsiderate categoriile de clienți, pornind de la principiul IFRS 9 de anticipare a unui risc de neîncasare aferent creanțelor curente.

Politica de ajustare a creanțelor conform IFRS9 este prezentată la nota 12.

Pentru estimarea riscului de neîncasare aferent creanțelor comerciale s-a aplicat un procent de neîncasare în funcție de categoriile de risc astfel:

- Creanțe transport internațional – creanțe fără risc de încasare în anul 2021 și cu risc de neîncasare la termen începând cu anul 2022. La 31 decembrie 2023 sunt calculate ajustări pentru depreciere în procent de 100% din valoarea creanței;
- Creanțe incerte sau în litigiu altele decât părți afiliate - creanțe cu risc crescut de neîncasare care fac obiectul unor acțiuni în instanță. Sunt calculate ajustări pentru depreciere în procent de 100% din valoarea creanței;
- Creanțe părți afiliate – creanțele fără risc sunt ajustate pe tranșe de vechime, respectiv: în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%. 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un procent de 100%.
- Creanțele incerte și care fac obiectul unor acțiuni în instanță sunt provizionate cu până la 100% din valoarea creanței. Pentru creanțele care nu fac obiectul unor acțiuni în instanță și prezintă risc de neîncasare se contituie ajustare de 100% în cazul celor care depășesc 30 de zile și de 5% în cazul celor curente.
- Clienți diverși - creanțele fără risc sunt ajustate pe tranșe de vechime, în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%, 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un procent de 100%. Creanțele incerte și care fac obiectul unor acțiuni în instanță sunt ajustate cu până la 100% din valoarea creanței. Pentru creanțele care nu fac obiectul unor acțiuni în instanță și prezintă risc de neîncasare se contituie ajustare de 100% în cazul celor care depășesc 30 de zile și de 5% în cazul celor curente.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.12 Numerar și echivalent de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul în casă, disponibilul din conturile curente la bănci, alte investiții pe termen scurt cu lichiditate ridicată și cu termene de maturitate inițiale de până la trei luni și descoperit de cont la bănci. În situația poziției financiare, facilitățile de descoperit de cont sunt evidențiate la împrumuturi, în cadrul datorilor curente.

3.13 Capitaluri proprii

Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

Costurile suplimentare care pot fi atribuite direct emisiunii de noi acțiuni sau opțiuni sunt evidențiate în capitalurile proprii ca deduceri, net de impozit, din încasări.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca obligații și sunt deduse din capitalurile proprii la sfârșitul perioadei de raportare doar dacă au fost declarate înainte de sau la sfârșitul perioadei de raportare. Dividendele sunt recunoscute atunci când au fost propuse înaintea sfârșitului perioadei de raportare, sau când au fost propuse sau declarate după sfârșitul perioadei de raportare, dar înainte de data la care situațiile financiare au fost avizate spre a fi emise.

Societatea nu a distribuit parțial dividende în cursul anului financiar.

Rezerve

Contabilitatea rezervelor se ține pe categorii de rezerve: rezerve legale, rezerve statutare sau contractuale, rezerve din profitul reinvestit, precum și alte rezerve.

Rezervele legale se constituie anual din profitul societății, în cotele și limitele prevăzute de lege, și din alte surse prevăzute de lege. Rezervele legale pot fi utilizate numai în condițiile prevăzute de lege.

Rezultatul reportat

Cuprinde rezultatul reportat provenit din preluarea la începutul exercițiului financiar curent, a rezultatului din contul de profit și pierdere al exercițiului financiar precedent, precum și rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile.

3.14 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, net de costurile de acordare înregistrate. Ulterior, împrumuturile sunt evidențiate la cost amortizat; orice diferență dintre sumele încasate (net de costurile de tranzacționare) și valoarea răscumpărării este recunoscută în profit sau pierdere pe durata împrumuturilor pe baza metodei dobânzii efective.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția situației în care Societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

3.15 Impozit pe profit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat și este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii pentru că se referă la tranzacții care sunt, la

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

rândul lor, recunoscute în aceeași perioadă sau în altă perioadă, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Societatea evaluează periodic situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile și constituie provizioane/ajustari de depreciere, dacă este cazul, pentru valorile cu impact contabil/fiscal.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și reglementărilor legale) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

3.16 Datorii comerciale și alte datorii

Furnizorii și alte datorii sunt recunoscute inițial la valoarea justă și evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective. Conturile de datorii comerciale și alte datorii se închid ca urmare a plății datoriilor, a compensării cu creanțe reciproce sau la prescrierea lor prin contul de profit și pierdere.

3.17 Venituri înregistrate în avans

Veniturile în avans sunt înregistrate pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit și pentru fonduri nerambursabile încasate.

Fondurile nerambursabile încasate sunt asimilate subvențiilor guvernamentale.

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute la valoarea de piață atunci când există o asigurare rezonabilă că acestea vor fi primite și că vor fi îndeplinite condițiile aferente.

Pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit, pentru fonduri nerambursabile Societatea a ales să înregistreze valoarea totală a activului și un venit în avans.

Societatea recunoaște un drept de a încasa subvenția când există siguranța rezonabilă că va respecta condițiile atașate acordării acesteia și că subvenția va fi primită. Societatea consideră ca siguranța rezonabilă că subvenția va fi primită poate fi confirmată de îndeplinirea condițiilor de eligibilitate din cererile de finanțare, anterior aprobării cererii de finanțare.

Venitul din subvenție se recunoaște proporțional din amortizarea activelor finanțate, aplicându-se procentul de finanțare al cheltuielilor eligibile asupra amortizării lunare.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.18 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de sănătate, pensii și șomaj. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român, care este un plan fix de contribuții. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea cheltuielilor salariale.

Beneficii acordate la pensionare

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii brute, în funcție de perioada lucrată în industria de gaz, condițiile de lucru, etc. Societatea a înregistrat un provizion pentru astfel de plăți (vezi Nota 21). Obligația recunoscută în bilanț reprezintă valoarea prezentă a obligației la data bilanțului. Obligația este calculată anual de către specialiști independenți utilizând Metoda Factorului de Credit Proiectat. Valoarea prezentă este determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare cu rata dobânzii obligațiunilor guvernamentale pe termen lung.

Costul serviciului curent este recunoscut în contul de profit și pierdere în cheltuiala cu angajații. Cheltuiala cu dobânda este inclusă în contul de profit și pierdere în cheltuieli financiare.

Câștigurile sau pierderile actuariale datorate modificărilor în ipotezele actuariale sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada pentru care este efectuat calculul actuarial.

Asigurări sociale

Societatea înregistrează cheltuieli legate de angajații săi, ca urmare a acordării unor beneficii legate de asigurări sociale. Aceste sume cuprind în principal costurile implicite ale angajării de muncitori și, ca urmare, sunt incluse în cheltuielile salariale.

Participarea la profit și prime

Societatea recunoaște o obligație și o cheltuială pentru prime și participare la profit, pe baza unei formule care ține cont de profitul atribuibil acționarilor Societății după anumite ajustări. Societatea recunoaște o obligație acolo unde este obligat prin contract sau unde există o practică trecută care a creat o obligație implicită.

3.19 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente din trecut, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită în urma evaluării clasei de obligații ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligații este redusă. Acolo unde Societatea așteaptă reluarea la venituri a unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurări,

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate ca fiind necesare pentru decontarea obligației, utilizând o rată pre-impozitare care să reflecte evaluările de piață curente ale valorii temporale a banilor și a riscurilor specifice obligației. Majorarea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută ca și cheltuială cu dobânda.

3.20 Recunoașterea veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat din vânzarea de servicii și/sau bunuri și în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt înregistrate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și reduceri de preț.

Societatea recunoaște veniturile atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc, când valoarea acestora poate fi estimată cu certitudine, când este probabil ca entitatea să încaseze beneficii economice viitoare și când se îndeplinesc anumite criterii pentru fiecare din activitățile Societății, așa cum se arată în cele ce urmează. Valoarea veniturilor nu se consideră estimabilă în mod credibil până când nu se soluționează toate contingențele aferente vânzării. Societatea își bazează estimările pe rezultate istorice, ținând seama de tipul clientului, tipul tranzacției și specificul fiecărui angajament.

a) Venituri din servicii

Veniturile din transportul intern și internațional al gazului sunt constituite din rezervarea capacității de transport și transportul prin SNT al cantităților determinate de gaze naturale, exprimate în unități de energie, pe perioada de valabilitate a unui contract de transport al gazelor naturale și sunt recunoscute în momentul livrării lor. Pe durata administrării contractelor de transport, OTS emite și transmite UR, până la data de 15 a lunii următoare celei pentru care a prestat serviciul de transport: o factură aferentă serviciilor de transport prestate pentru luna precedentă, întocmită în baza alocărilor finale; o factură aferentă dezechilibrelor zilnice finale înregistrate în luna precedentă; și o factură aferentă contravalorii tarifului de depășire a capacității rezervate.

Veniturile din activitatea de transport internațional și asimilate sunt reprezentate de rezervarea capacității de transport pe conductele de transport internațional Isaccea 2,3 – Negru Vodă 2,3 și de sumele de încasat aferente perioadei de raportare conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA și GPE încheiat pentru transportul gazelor naturale prin conducta de tranzit T3 pe teritoriul României către țări. Conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA și GPE, plata sumelor rămase de achitat se va efectua eșalonat pe o perioadă de maxim trei ani iar veniturile încasate din transport sunt reglementate conform Ordin ANRE 41/2019 și respectiv Ordin ANRE 34/2014 în funcție de punctele în care se rezervă capacitate, diferența lunară fiind clasificată venituri asimilate.

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

În conformitate cu Codul rețelei, ziua gazieră de livrare este definită ca intervalul de timp care începe la ora 7:00, ora locală a României, din oricare zi, și se termină la ora 7:00, ora locală a României, din ziua următoare. Ziua gazieră este redusă la 23 de ore la trecerea la ora de vară și este majorată la 25 de ore la trecerea la ora de iarnă, astfel toate drepturile și obligațiile aferente potrivit contractelor privind transportul de gaze naturale sunt majorate sau reduse în mod corespunzător în respectivele zile gaziere.

b) Veniturile din vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri se înregistrează în momentul livrării bunurilor.

c) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute proporțional, pe baza metodei dobânzii efective.

d) Venituri din dividende

Dividendele sunt recunoscute atunci când dreptul de a primi plata este recunoscut.

Tranzacțiile non-numerar au fost excluse din situația fluxurilor de trezorerie, astfel încât activitățile de investiții, de finanțare, precum și totalitatea activităților operaționale reprezintă fluxuri de trezorerie actuale.

Nu au fost efectuate tranzacții barter în anul 2023 și anul 2022.

e) Venituri din penalități

Veniturile din penalități pentru plata cu întârziere sunt recunoscute atunci când sunt preconizate beneficii economice viitoare în favoarea Societății.

3.21 Părți afiliate

Părțile sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla cealaltă parte, de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea de decizii financiare sau operaționale, dacă se află sub control comun cu altă parte, dacă există o asociere în participație în cadrul căreia entitatea este asociat sau este membru al conducerii după cum este descris în IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”. În evaluarea fiecărei relații posibile cu părțile afiliate accentul cade pe esența acestei relații și nu neapărat pe forma sa juridică. Părțile afiliate pot încheia tranzacții pe care părțile neafiliate nu le pot încheia iar în cazul tranzacțiilor între părți afiliate nu se vor aplica aceiași termeni, condiții și valori ca pentru părțile neafiliate.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra impredictibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

(a) *Riscul de piață*

(i) Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor (Nota 12) și obligațiilor recunoscute.

Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale; așadar, Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului.

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>	(neauditat)	
Aprecierii USD cu 10%	709.484	684.054
Deprecierii USD cu 10%	(709.484)	(684.054)
Aprecierii EUR cu 10%	(76.966.602)	(43.314.636)
Deprecierii EUR cu 10%	76.966.602	43.314.636

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/ mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/ mai mare cu 2.602.446 lei (decembrie 2023: 4.888.012 lei).

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(iii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă
Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului. Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/ mai mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 3.870.868 lei mai mare/ mai mic (decembrie 2023: 9.012.228 lei mai mare/mai mic), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 52% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2024 (31 decembrie 2023: 43%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create.

La 30 iunie 2024 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoare de 401.666.664 lei.

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
Fără rating	46.707.359	33.048.306
BB+	412.261.991	251.805.038
BBB-	504.344.599	276.682.320
BBB	4.441.577	614.290
BBB+	208.863.685	150.261.015
A+	134.713	134.911
AA	<u>457.291</u>	<u>156.187</u>
	1.177.211.215	712.702.067

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(c) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

Societatea previzionează fluxurile de trezorerie. Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al facilităților de împrumut neutilizate (Nota 16) în orice moment, astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilitățile sale de împrumut. Aceste previziuni iau în calcul planurile Societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale.

Departamentul financiar al Societății investește numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă și în depozite la termen, alegând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menționate mai sus.

Tabelul de mai jos prezintă obligațiile la 31 decembrie 2023 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

Analiza maturității datoriilor financiare 30 iunie 2024 este următoarea:

	Suma Totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	3.724.654.199	601.918.144	1.565.934.273	1.556.801.782
Datorii comerciale și alte datorii	846.617.645	846.617.645	-	-
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	<u>162.445.596</u>	<u>32.369.696</u>	<u>130.075.900</u>	<u>-</u>
	<u>4.733.717.440</u>	<u>1.480.905.485</u>	<u>1.696.010.173</u>	<u>1.556.801.782</u>

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2023 este următoarea:

	Suma Totală	mai puțin de 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Împrumuturi	3.093.774.456	582.926.342	1.395.339.865	1.115.508.249
Datorii comerciale și alte datorii	555.757.798	528.124.416	27.633.382	-
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	<u>146.564.072</u>	<u>31.756.889</u>	<u>114.807.183</u>	<u>-</u>
	<u>3.796.096.326</u>	<u>1.142.807.647</u>	<u>1.537.780.430</u>	<u>1.115.508.249</u>

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată și alte datorii (vezi Nota 19) și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Categoriile de instrumente financiare:

	<u>30 iunie 2024</u> <u>(neaudit)</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	237.415.985	123.999.082
Depozite bancare la termen	942.015.420	588.813.963
Credite și creanțe	2.717.454.772	2.781.926.204
Active financiare - participatii	24.603.237	24.578.237
Ajustări privind activele financiare-participatii	<u>(24.578.237)</u>	<u>(24.578.237)</u>
	<u>3.896.911.177</u>	<u>3.494.739.249</u>
Datorii financiare		
Datorii evaluate la cost amortizat:		
Împrumuturi	2.898.773.125	2.481.579.111
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanții financiare contracte	203.501.194	50.446.894
Datorii comerciale și alte datorii	<u>673.357.200</u>	<u>507.098.374</u>
	<u>3.775.631.518</u>	<u>3.039.124.379</u>

În categoria credite și creanțe nu sunt incluse creanțele în relația cu salariații și cheltuielile înregistrate în avans.

La 30 iunie 2024, suma de 157.816.024 lei (31 decembrie 2023: 152.476.340 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe net este exprimată în monedă străină dintre care 4% în USD (31 decembrie 2023: 4%) și 96% în EUR (31 decembrie 2023: 96%).

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

La fel ca și celelalte companii din acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**



4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2024 și la 31 decembrie 2023 se reflectă în tabelul de mai jos:

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Total împrumuturi	2.898.773.125	2.481.579.111
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	<u>(1.179.431.405)</u>	<u>(712.813.045)</u>
Poziția netă de numerar	<u>1.719.341.720</u>	<u>1.768.766.066</u>
Capitaluri proprii	4.331.129.676	4.216.113.767
Grad de îndatorare	0,40	0,42

Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajustarea pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Estimări și ipoteze contabile esențiale

Societatea elaborează estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și ipotezele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența din trecut și pe alți factori, inclusiv predicții ale unor evenimente din viitor despre care se crede că sunt rezonabile în anumite circumstanțe.

Estimările contabile rezultate prin definiție vor egala rar rezultatele reale obținute. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a cauza o ajustare importantă a valorii contabile a activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar sunt prezentate în continuare.

5.1 Ipoteze pentru stabilirea valorii provizionului pentru beneficii după pensionare

Acest provizion a fost calculat pe baza estimărilor privind salariul mediu, a numărului mediu de angajați și a numărului mediu de salarii de plată la momentul pensionării, precum și a schemei de

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

plată a beneficiilor. Provizionul a fost adus la valoarea actualizată prin aplicarea unui factor de actualizare calculat pe baza ratei dobânzii fără risc (de ex. rata dobânzii la obligațiuni de stat).

Valoarea prezentă a obligațiilor la 30 iunie 2024 este de 155.598.945 lei (la 31 decembrie 2023: 130.942.400 lei) (Nota 21).

Prezentarea valorii prezente pentru anul 2024 în funcție de următoarele variabile:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Rata inflație +1%	145.415.438	139.815.630
Rata inflație -1%	166.851.133	121.986.797
Randament investițional +10%	148.199.073	125.899.775
Randament investițional -10%	163.617.656	135.764.481

Analiza maturității plăților de beneficii:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Până la un an	9.860.051	16.135.217
Intre 1 și 2 ani	5.162.110	6.323.131
Intre 2 și 5 ani	37.650.660	22.807.715
Intre 5 și 10 ani	135.792.072	112.046.635

5.2 Tratamentul contabil al acordului de concesiune

După cum se arată în Nota 8, în mai 2002, Societatea a încheiat un Acord de concesiune cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale („ANRM”), care îi dă Societății dreptul de utilizare a principalelor conducte din sistemul național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societății conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, Hotărârii de Guvern („HG”) nr. 491/1998 și HG nr. 334 din 2000 prin care se înființează Societatea. Conform clauzelor prezentului acord, Societatea primește majoritatea beneficiilor asociate activelor și este expusă majorității riscurilor. Prin urmare, Societatea a recunoscut aceste active în situația poziției financiare, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii.

Referitor la infrastructura deja existentă la data semnării Acordului de Concesiune, dat fiind că Societatea nu are obligații de plată la momentul terminării Acordului de Concesiune (ci doar obligații referitoare la întreținere și modernizare, investiții în noi conducte), managementul Societății a considerat că aceasta este, în substanță, o componentă de capitaluri proprii, definit ca interesul rezidual în activele Societății după deducerea tuturor datoriilor. În plus, datorită faptului că Societatea și predecesora sa, SNGN Romgaz SA, au fost controlate de Statul Român, publicarea Legii Patrimoniului Public (i.e. pierderea proprietății) și reorganizarea SNGN Romgaz SA în 5 societăți, pot fi considerate tranzacții cu acționarul, în capacitatea sa de acționar, ceea ce susține recunoașterea tranzacțiilor în capitaluri proprii. Începând cu anul 2010, Societatea a aplicat IFRIC12 (Nota 3.5).

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

5.3 Tratamentul contabil al redevențelor de plată pentru utilizarea sistemului național de transport al gazelor

După cum se arată în Nota 8, Societatea achită redevențe, calculate ca procentaj din veniturile brute realizate din operarea conductelor din sistemul național de transport gaz. Aceste costuri au fost recunoscute drept cheltuieli, mai degrabă decât ca deducere din venituri, deoarece ele nu sunt de natura taxelor colectate de la clienți și transmise statului având în vedere natura activității și mediul de reglementare:

- veniturile Societății se bazează pe tarifele aprobate de un alt reglementator decât cel care stabilește nivelul redevențelor;
- cheltuiala cu redevențele este un element luat în considerare la calcularea tarifului de transport.

Începând cu 1 ianuarie 2020, conform Ordinului ANRE nr.1/2020, Societatea are obligația de a plăti anual ANRE un tarif pentru desfășurarea activităților din sectorul gazelor naturale pe bază de licență în cuantum de 0,062 lei MWh aplicat asupra cantității de gaze naturale transportate.

5.4 Creanțe pe termen lung

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Societatea consideră că modificarea legislativă reprezintă o compensație pentru valoarea investițiilor efectuate pe care Societatea nu le va recupera prin tarif, implicit valoarea activului necorporal nerecuperată prin tarif, recunoscut pentru dreptul de a taxa utilizatorii.

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții". Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare Societatea, aplică modelul bifurcat, înregistrând creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca un activ financiar, activul necorporal urmând a fi prezentat în situațiile financiare prin metoda reziduală, rezultată prin diminuarea valorii lucrărilor de construcții, realizate la valoarea justă, cu suma creanței pe termen lung (compensației) actualizate la data punerii în funcțiune a investiției.

Valoarea prezentă a fost determinată pe perioada rămasă a contractului de concesiune (anul 2032), deoarece se estimează că acesta nu va fi terminat înainte de termen (a se vedea Nota 3.9 (a)).

În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalculate ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflația și recunoște un câștig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

Societatea estimează rata de actualizare pentru calculul valorii prezente, utilizând rata de referință BNR pentru titluri de stat (fixing) considerând că această rată reflectă cu fidelitate crescută contextul intern în care se derulează tranzacțiile.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



6. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Segmentele de raportare sunt stabilite în funcție de natura activităților pe care societatea le desfășoară: activitate reglementată, activitate nereglementată și alte activități. În calitate de operator de transport și de sistem, societatea raportează anual Autorității Naționale de Reglementare activitatea desfășurată pe cele patru segmente de raportare.

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente perioadei încheiate la 30 iunie 2024 sunt:

	<u>Transport intern de gaz</u>	<u>Transport internațional de gaz</u>	<u>Echilibrare</u>	<u>Nealocat</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	1.019.344.281	-	-	-	1.019.344.281
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	-	-	-	-	-
Alte venituri	67.382.962	13.752.789	-	4.189.358	85.325.109
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	1.086.727.243	13.752.789	-	4.189.358	1.104.669.390
Amortizare	(240.660.828)	(14.420.456)	-	(888.798)	(255.970.082)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	(650.417.058)	(15.116.934)	-	(3.396.606)	(668.930.598)
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	195.649.357	(15.784.601)	-	(96.046)	179.768.710
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	114.784.449	-	114.784.449
Cheltuieli cu activitatea de echilibrare	-	-	(114.784.449)	-	(114.784.449)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	675.817.268	675.817.268
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(675.817.268)	(675.817.268)
Profit din exploatare	195.649.357	(15.784.601)	-	(96.046)	179.768.710
Câștig financiar net	-	-	-	-	43.242.078
Profit înainte de impozitare	-	-	-	-	223.010.788
Impozit pe profit	-	-	-	-	(46.640.851)
Profit net	-	-	-	-	176.369.937
Active pe segmente	7.621.567.643	130.096.306	310.495.885	1.556.131.856	9.618.291.690
Datorii pe segmente	4.436.864.379	43.448.595	551.227.356	255.621.684	5.287.162.014
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	689.139.111	-	-	8.652	689.147.763
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	(44.062.680)	(5.402.162)	(6.213.709)	(316.319)	(55.994.870)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

În anul 2023 subsidiarele Eurotransgaz SRL și Vestmoldtransgaz au desfășurat activitate de transport, activele înregistrate de acestea în valoare de 645.834.694.lei și respectiv datoriile în valoare de 375.755.059 lei fiind prezentate la segmentul nealocat.

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	176.381.675
Dreptul de utilizare a activelor luate în leasing	156.461.269
Fond comercial	10.220.840
Numerar	1.179.456.405
Impozit amanat	4.003.771
Alte active	<u>29.607.896</u>
	1.556.131.856

Datoriile nealocate includ:

Dividende de plată	66.853.878
Alte datorii	<u>188.767.806</u>
	255.621.684

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare și împrumutul contractat pentru finanțarea activității de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiala cu deprecierea stocurilor, provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport sunt efectuate pentru mai mulți clienți interni și externi.

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	868.966.990	150.377.291	1.019.344.281
Alte venituri	<u>66.483.926</u>	<u>18.841.183</u>	<u>85.325.109</u>
	935.450.916	169.218.474	1.104.669.390

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

<i>Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:</i>	<u>Procent din total venit</u>
OMV PETROM SA	18%
ENGIE ROMANIA S.A.	15%
SNGN ROMGAZ SA	13%
E.ON ENERGIE ROMANIA SA.	11%

Toate activele Societății mamă se află în România. Toate activitățile Societății mamă se desfășoară în România.

Societatea are creanțe comerciale externe în sumă de 181.157.807 lei (31 decembrie 2023: 169.254.185 lei).

Segmentul *transport intern de gaz* cuprinde informațiile aferente activității de transport intern al gazelor naturale care este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare, precum și veniturile din exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune; segmentul *transport internațional de gaz* cuprinde informațiile aferente activității desfășurate prin conducte de transport fără transbordare pe teritoriul României și asimilate; segmentul *echilibrare* cuprinde cheltuielile și veniturile aferente activității de echilibrare a sistemului național de transport, activitate desfășurată începând cu 1 decembrie 2015, neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuită clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern; segmentul *nealocat* cuprinde activități cu o pondere scăzută în veniturile societății cum sunt: vânzări de active, chirii, redevențe.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile. aferente exercițiului încheiat la 30 iunie 2023 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	634.712.757	-	-	-	634.712.757
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	-	58.871.631	-	-	58.871.631
Alte venituri	<u>38.651.094</u>	<u>879.690</u>	<u>-</u>	<u>27.975.790</u>	<u>67.506.574</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>673.363.851</u>	<u>59.751.321</u>	<u>-</u>	<u>27.975.790</u>	<u>761.090.962</u>
Amortizare	(209.615.897)	(14.700.956)	-	(8.496.737)	(232.813.590)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(403.502.339)</u>	<u>(63.328.703)</u>	<u>-</u>	<u>(28.579.795)</u>	<u>(495.410.837)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>60.245.614</u>	<u>(18.278.338)</u>	<u>-</u>	<u>(9.100.741)</u>	<u>32.866.535</u>
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	263.066.728	-	263.066.728
Cheltuieli cu gazele de echilibrare	-	-	(263.066.728)	-	(263.066.728)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	35.270.257	35.270.257
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(35.270.257)	(35.270.257)
Profit din exploatare	<u>60.245.615</u>	<u>(18.278.338)</u>	<u>-</u>	<u>(9.100.742)</u>	<u>32.866.535</u>
Câștig financiar net	-	-	-	-	60.844.130
Profit înainte de impozitare	-	-	-	-	93.710.665
Impozit pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(22.892.265)</u>
Profit net	-	-	-	-	70.818.400
Active pe segmente	6.462.114.565	158.623.801	530.540.023	826.606.540	7.977.884.929
Datorii pe segmente	3.219.740.079	635.621	335.264.983	329.977.918	3.885.618.601
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	44.574.330	-	-	7.755	44.582.085
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	1.995.495	(61.924.104)	-	(155.933)	(60.084.542)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

În anul 2023 subsidiarele Eurotransgaz SRL și Vestmoldtransgaz au desfășurat activitate de transport, activele înregistrate de acestea în valoare de 251.715.211 lei și respectiv datoriile în valoare de 195.543.720 lei fiind prezentate la segmentul nealocat.

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	416.284.856
Dreptul de utilizare a activelor luate in leasing	16.588.335
Fond comercial	9.795.300
Numerar	368.660.938
Impozit amânat	996.562
Alte active	<u>14.280.549</u>
	826.606.540

Datoriile nealocate includ:

Dividende de plată	132.919.653
Împrumuturi	188.038.367
Alte datorii	<u>9.019.898</u>
	329.977.918

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiala cu deprecierea stocurilor, alte provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport internațional sunt efectuate pentru mai mulți clienți externi, în timp ce activitatea de transport intern este efectuat pentru mai mulți clienți interni

	Clienți interni	Clienți externi	Total
Venituri din activitatea de transport intern	528.689.580	106.023.177	634.712.757
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	-	58.871.631	58.871.631
Alte venituri	<u>65.812.603</u>	<u>1.693.971</u>	<u>67.506.574</u>
	594.502.183	166.588.779	761.090.962

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

<i>Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:</i>	<u>Procent din total venit</u>
OMV PETROM S.A.	15%
ENGIE ROMANIA S.A	12%
SNGN ROMGAZ S.A.	9%

Toate activele Societății mama se află în România. Toate activitățile Societății mama se desfășoară în România.

Segmentul *transport intern de gaz* cuprinde informațiile aferente activității de transport intern al gazelor naturale care este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare, precum și veniturile din exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune; segmentul *transport internațional de gaz* cuprinde informațiile aferente activității desfășurate prin conducte de transport fără transbordare pe teritoriul României și asimilate; segmentul *echilibrare* cuprinde cheltuielile și veniturile aferente activității de echilibrare a sistemului național de transport, activitate desfășurată începând cu 1 decembrie 2015, neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuită clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern; segmentul *nealocat* cuprinde activități cu o pondere scăzută în veniturile societății cum sunt: vânzări de active, chirii, redevențe.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Active din sistemul de transport</u>	<u>Alte mijloace fixe</u>	<u>Active în curs</u>	<u>Total</u>
La 30 iunie 2023					
Cost la 1 ianuarie 2023	337.971.864	984.844.069	720.044.407	12.376.903	2.055.237.243
Amortizare cumulată	(182.714.685)	(760.527.662)	(309.826.037)	-	(1.253.068.384)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Diferență de conversie	71.154	-	609.877	-	681.031
Valoare contabilă netă inițială	<u>155.328.333</u>	<u>224.316.407</u>	<u>410.828.247</u>	<u>10.720.721</u>	<u>801.193.708</u>
Intrări	-	-	-	9.240.428	9.240.428
Reclasificări	613.704	-	(151.154)	-	462.550
Transferuri	477.769	1.657.952	8.939.231	(11.074.952)	-
Ieșiri (valoare netă)	(54.866)	(378)	(14.333)	-	(69.577)
Cheltuiala cu amortizarea	(5.069.973)	(15.981.251)	(18.149.892)	-	(39.201.116)
Diferență de conversie	939.974	-	8.199.908	-	9.139.882
Valoare contabilă netă finală	<u>152.234.941</u>	<u>209.992.730</u>	<u>409.652.007</u>	<u>8.886.197</u>	<u>780.765.875</u>
Cost	339.982.518	986.500.401	733.850.588	10.542.379	2.070.875.886
Amortizare cumulată	(187.740.521)	(776.507.671)	(324.140.937)	-	(1.288.389.129)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Diferență de conversie	(7.056)	-	(57.644)	-	(64.700)
Valoare contabilă netă finală	<u>152.234.941</u>	<u>209.992.730</u>	<u>409.652.007</u>	<u>8.886.197</u>	<u>780.765.875</u>
La 31 decembrie 2023					
Valoare contabilă netă initial	<u>152.234.941</u>	<u>209.992.730</u>	<u>409.652.007</u>	<u>8.886.197</u>	<u>780.765.875</u>
Intrări	-	-	1.736.647	13.880.425	15.617.072
Reclasificare	-	-	(473.348)	-	(473.348)
Transferuri	356.903	-	11.531.007	(11.887.910)	-
Ieșiri (valoare netă)	(12.989)	-	(58.214)	-	(71.203)
Cheltuiala cu amortizarea	(4.758.305)	(15.959.688)	(18.999.495)	-	(39.717.488)
Diferență de conversie	1.325.653	-	11.633.525	-	12.959.178
Valoare contabilă netă finală	<u>149.146.203</u>	<u>194.033.042</u>	<u>415.022.129</u>	<u>10.878.712</u>	<u>769.080.086</u>
Cost	341.395.327	986.500.401	756.300.057	12.534.894	2.096.730.679
Amortizare cumulate	(192.141.145)	(792.467.359)	(340.423.031)	-	(1.325.031.535)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Diferență de conversie	(107.979)	-	(854.897)	-	(962.876)
Valoare contabilă netă finala	<u>149.146.203</u>	<u>194.033.042</u>	<u>415.022.129</u>	<u>10.878.712</u>	<u>769.080.086</u>
La 30 iunie 2024					
Valoare contabilă netă initial	<u>149.146.203</u>	<u>194.033.042</u>	<u>415.022.129</u>	<u>10.878.712</u>	<u>769.080.086</u>
Intrări	-	-	-	8.055.973	8.055.973
Reclasificare	72.735	(3.340.200)	22.568	1.145.067	(2.099.830)
Transferuri	389.981	930.534	7.580.498	(8.901.013)	-
Ieșiri (valoare netă)	(177.429)	(3.878)	(18.129)	-	(199.436)
Cheltuiala cu amortizarea	(4.561.259)	(15.274.395)	(19.147.684)	-	(38.983.338)
Diferență de conversie	369.037	-	3.274.097	-	3.643.134
Valoare contabilă netă finală	<u>145.239.268</u>	<u>176.345.103</u>	<u>406.733.479</u>	<u>11.178.739</u>	<u>739.496.589</u>
Cost	318.557.032	984.059.610	764.954.723	12.834.921	2.080.406.286
Amortizare cumulate	(173.307.543)	(807.714.507)	(358.142.095)	-	(1.339.164.145)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Diferență de conversie	(10.221)	-	(79.149)	-	(89.370)
Valoare contabilă netă finala	<u>145.239.268</u>	<u>176.345.103</u>	<u>406.733.479</u>	<u>11.178.739</u>	<u>739.496.589</u>

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral utilizate în continuare este de 368.275.074 lei (31 decembrie 2023: 384.773.206 lei). La 30 iunie 2024 nu sunt înregistrate avansuri acordate pentru achiziția de imobilizări corporale. Cu privire la activele dezvoltate de Societate care sunt complementare prestării serviciilor conform acordului de concesiune, statul are opțiunea de achiziție a acestor active la sfârșitul acordului de concesiune. Societatea nu are obligația de a păstra aceste active până la sfârșitul acordului de concesiune și îi este permis să le vândă. Aceste active nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12. Toate celelalte active aferente desfășurării activității de transport intern și care fac parte din sistemul național de transport al gazelor, inclusiv îmbunătățirile făcute ulterior semnării acordului de concesiune și care trebuie predate către ANRM la sfârșitul acordului de concesiune se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12. Societatea nu amortizează imobilizările corporale aprobate la casare și nu deține mijloace fixe gajate. Ajustările pentru depreciere au fost constituite pentru lucrări în curs a căror finalizare și punere în funcțiune este incertă.

7.1 Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing (IFRS 16)

De la 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere:

	Active luate în leasing conform IFRS16
Cost la 1 ianuarie 2024	202.970.570
Amortizare cumulată	(28.025.428)
Diferența de conversie	(14.860)
Valoare contabilă netă	174.930.282
Intrări	244.721
Ieșiri	(1.085.647)
Amortizare	(17.601.862)
Diferența de conversie	<u>(26.225)</u>
Valoare contabilă netă finală la 30 iunie 2024	156.461.269

Detalierea informațiilor privind IFRS 16 la 30 iunie 2024:

	30 iunie 2024 din care:	Convenții forestiere	Contract de locatiune VMTG
Valoare drept utilizare (DU)	202.129.644	16.532.682	170.066.691
Amortizare aferentă DU	35.414.403	5.684.438	17.006.669
Dobândă aferentă DU	7.533.546	112.256	7.393.002
Datoria privind DU	162.445.597	11.694.165	148.407.014
Din care:			
Termen scurt	32.369.697	1.268.970	30.070.335
Termen lung	130.075.900	10.425.195	118.336.679

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Detalierea informațiilor privind IFRS 16 la 31 decembrie 2023:

	Active luate în leasing conform IFRS16
Cost la 1 ianuarie 2023	31.618.029
Amortizare cumulată	(14.683.216)
Valoare contabilă netă	<u>16.934.813</u>
Intrări	170.293.128
Ieșiri	(514.064)
Amortizare	(13.082.151)
Diferența de conversie	<u>(185.758)</u>
Valoare contabilă netă finală la 31 decembrie 2023	<u>173.445.968</u>

	31 decembrie 2023	Convenții forestiere	Contract de locatiune VMTG
	din care:		
Valoare drept utilizare (DU)	201.397.093	16.299.859	152.193.355
Amortizare aferentă DU	27.951.125	5.352.675	4.195.274
Dobândă aferentă DU	5.138.577	459.195	3.974.175
Datoria privind DU	176.453.835	11.766.703	149.145.130
Din care:			
Termen scurt	31.756.889	1.255.584	27.168.268
Termen lung	144.696.947	10.511.119	121.976.862

Datoria conform IFRS 16 este prezentată în bilanț la Datorii comerciale pe termen lung și scurt. Societatea recunoaște o clasă de active suport cu valoare cumulată mai mare de 5000 USD – convenții forestiere.

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR

În mai 2002, Societatea a încheiat un acord de concesiune a serviciilor („ACS”) cu ANRM, care îi dă Societății dreptul să opereze conductele principale (conductele magistrale) ale sistemului național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Toate modernizările sau îmbunătățirile efectuate de Societate la sistem sunt considerate parte a sistemului și devin proprietatea ANRM la sfârșitul duratei lor de viață utilă. Societatea nu poate vinde sau casa nici un activ care face parte din sistemul național de transport; ieșirile se pot face numai cu aprobarea Statului.

La expirarea acordului, activele aparținând domeniului public existente la momentul semnării acordului și toate investițiile realizate în sistem vor reveni Statului. Societatea deține și va dezvolta alte active care nu fac parte direct din sistemul național de transport gaz, ci reprezintă active complementare pentru operațiunile de transport de gaz. ANRM are opțiunea de a cumpăra aceste active la finalul acordului de concesiune la valoarea justă.

Termenii principali ai Acordului de concesiune sunt următorii:

- Societatea are dreptul de a opera direct activele care fac obiectul Acordului de concesiune și de a aplica și colecta tarife de transport intern și internațional de la clienți în schimbul serviciilor furnizate; Societatea este singura entitate autorizată să opereze conductele sistemului național de transport gaz, nefiind permise nici un fel de sub-concesionări;
- Orice modificare a tarifelor trebuie propusă de Societate și apoi aprobată de ANRE;
- Societatea este scutită de la plata taxelor de import pentru activele achiziționate în scopul operării, îmbunătățirii sau dezvoltării sistemului;
- Anual, Societatea trebuie să publice capacitatea disponibilă a sistemului pentru anul următor, până la 30 octombrie;
- Anual, trebuie să se răspundă comenzilor clienților până la 30 noiembrie, iar ANRM trebuie informată în legătură cu toate comenzile refuzate decise de conducerea Societății;
- Societatea trebuie să mențină un nivel specific de funcționare (garantat printr-un program minim obligatoriu de investiții);
- Redevențele sunt plătite ca procentaj (până la 30 septembrie 2007: 5%, în perioada octombrie 2007 – 11 noiembrie 2020: 10%, în perioada 12 noiembrie 2020 – 29 octombrie 2023: 0.4%, începând cu 30 octombrie 2023: 11.5%) din venitul brut din operarea sistemului național de transport (transport intern și internațional);
- Toate cheltuielile de exploatare pentru operarea sistemului sunt suportate de Societate;
- Societatea poate anula acordul prin notificarea ANRM cu 12 luni înainte;
- ANRM poate anula acordul printr-o notificare cu 6 luni înainte, dacă Societatea nu respectă clauzele contractuale; aceasta are și opțiunea de a anula acordul cu o notificare de 30 de zile din motive de „interes național”; în acest caz, Societatea va primi compensații egale cu profitul mediu net al ultimilor 5 ani înmulțit cu durata rămasă a acordului.

Acordul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

Prin HG 906/28 septembrie 2023 s-a aprobat modificarea anexei nr. 22 la Hotărârea Guvernului nr. 1.705/2006 pentru aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, cu modificările și completările ulterioare, prin includerea bunurilor rezultate în urma finalizării obiectivului de investiții „Conducta de interconectare a Sistemului național de transport gaze din România cu Sistemul național de transport gaze din Republica Moldova pe direcția Iași (România)-Ungheni (Republica Moldova), alimentări cu energie electrică, automatizare, achiziție date, supraveghere la efracție și incendiu” și darea acestor bunuri în administrarea Agenției Naționale pentru Resurse Minerale și în concesiunea Societății Naționale de Transport Gaze Naturale "TRANSGAZ" - S.A.

Nu s-au făcut modificări ale termenilor Acordului de concesiune după luna iunie 2003, cu excepția aprobării planurilor minimale de investiții.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Active afere ACS	Fond Comercial din consolidare	Programe informatic e	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 31 decembrie 2023					
Cost la 1 ianuarie 2023	9.609.650.958	-	81.530.297	535.996.238	10.227.177.494
Amortizare cumulate	(5.171.936.850)	-	(61.766.282)	-	(5.233.703.132)
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Fond comercial din consolidare	-	9.413.102	-	-	9.413.102
Creanta Acord de concesiune	(1.474.391.371)	-	-	-	(1.474.391.371)
Amortizare active creanță AC	399.666.414	-	-	-	399.666.414
Diferența de conversie	-	153.668	(14.490)	-	139.178
Valoare contabilă netă	<u>3.362.989.151</u>	<u>9.566.770</u>	<u>19.749.525</u>	<u>526.853.461</u>	<u>3.919.158.907</u>
Intrări	-	-	10.115.837	194.166.383	204.282.220
Reclasificări	(462.550)	-	473.348	-	10.798
Transferuri	356.275.053	-	361.910	(356.636.963)	-
Ieșiri	-	-	-	-	-
Amortizare	(497.687.112)	-	(7.366.064)	-	(505.053.176)
Creanta Acord de concesiune	(80.776.665)	-	-	-	(80.776.665)
Amortizare active creanta AC	115.216.450	-	-	-	115.216.450
Diferența de conversie	-	559.506	683	-	560.189
Valoare contabilă netă finală	<u>3.255.554.327</u>	<u>10.126.276</u>	<u>23.335.238</u>	<u>364.382.881</u>	<u>3.653.398.722</u>
Cost	9.965.463.461	-	87.826.328	373.525.658	10.426.815.447
Amortizare cumulate	(5.669.623.961)	-	(64.490.232)	-	(5.734.114.193)
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Fond comercial din consolidare	-	9.413.102	-	-	9.413.102
Creanta Acord de concesiune	(1.555.168.037)	-	-	-	(1.555.168.037)
Amortizare active creanță AC	514.882.864	-	-	-	514.882.864
Diferența de conversie	-	713.174	(858)	-	712.316
Valoare contabilă netă finală	<u>3.255.554.327</u>	<u>10.126.276</u>	<u>23.335.238</u>	<u>364.382.881</u>	<u>3.653.398.722</u>
La 30 iunie 2024					
Valoare contabilă netă inițială	<u>3.255.554.327</u>	<u>10.126.276</u>	<u>23.335.238</u>	<u>364.382.881</u>	<u>3.653.398.722</u>
Intrări	-	-	22.640.578	681.091.790	703.732.368
Reclasificări	3.244.899	-	-	(1.895.284)	1.349.615
Transferuri	15.882.074	-	307.195	(16.189.269)	-
Ieșiri	-	-	-	-	-
Amortizare	(253.988.346)	-	(4.014.548)	-	(258.002.894)
Creanta Acord de concesiune	(5.053.307)	-	-	-	(5.053.307)
Amortizare active creanta AC	60.044.573	-	-	-	60.044.573
Diferența de conversie	-	94.564	78	-	94.642
Valoare contabilă netă finală	<u>3.075.684.219</u>	<u>10.220.840</u>	<u>42.268.542</u>	<u>1.027.390.118</u>	<u>4.155.563.719</u>
Cost	9.984.590.434	-	110.774.598	1.036.532.895	11.131.897.927
Amortizare cumulate	(5.923.612.308)	-	(68.505.980)	-	(5.992.118.288)
Ajustare pentru depreciere	-	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Fond comercial din consolidare	-	9.413.102	-	-	9.413.102
Creanta Acord de concesiune	(1.560.221.344)	-	-	-	(1.560.221.344)
Amortizare active creanță AC	574.927.437	-	-	-	574.927.437
Diferența de conversie	-	807.738	(76)	-	807.662
Valoare contabilă netă	<u>3.075.684.219</u>	<u>10.220.840</u>	<u>42.268.542</u>	<u>1.027.390.118</u>	<u>4.155.563.719</u>

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

Cantitatea minimă de gaze naturale din SNT necesară asigurării presiunilor și debitelor la consumatorii finali în condiții contractuale (zestrea SNT) este recunoscută în valoarea dreptului de utilizare, ca activ necorporal. La 30 iunie 2024 cantitatea line pack este de 825.511 MWh și are o valoare de 67.437.487 lei, din care zestrea SNT este de 693.293 MWh și are o valoare de 55.713.584 lei. La 31 decembrie 2023 cantitatea line pack este de 809.539 MWh și are o valoare de 72.687.849 lei, din care zestrea SNT este de 693.282 MWh și are o valoare de 55.712.232 lei.

La data de 30 iunie 2024 Societatea a capitalizat cheltuieli cu dobânda în valoare de 5.598.951 lei (în anul 2023 a capitalizat cheltuieli cu dobânda în valoare de 4.273.861 lei), pentru obiective aparținând SNT.

La data de 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023, nu sunt avansuri acordate pentru achiziția de lucrări de dezvoltare a sistemului național de transport prezentate la immobilizări necorporale în curs.

Durata de viață rămasă a immobilizărilor necorporale este prezentată la Nota 3.5 și Nota 3.8.

La data de 30 iunie 2024 Societatea a capitalizat costuri suplimentare cu achiziția de gaze naturale, realizate în perioada 1 ianuarie 2024 – 30 iunie 2024 în suma de 22.640.578 lei (10.113.181 lei la 31 decembrie 2023), în vederea acoperirii cosumului propriu tehnologic față de costurile incluse în tarifele reglementate, conform prevederilor Ordinului Ministerului Finanțelor nr. 3900/19 octombrie 2022, a Ordinului Președintelui ANRE nr.128/12 octombrie 2022.

Ca urmare a achiziționării Vestmoldtransgaz SRL (VTMG) de către Eurotransgaz SRL (ETG), s-a înregistrat în situațiile financiare consolidate, ca imobilizare necorporală, fondul comercial calculat ca diferență între valoarea participației și valoarea capitalurilor proprii ale VTMG ponderată cu procentul de participație deținut, respectiv de 100%. Calculul fondului comercial s-a efectuat la data achiziționării, respectiv la martie 2018, în situațiile financiare consolidate fiind prezentat la cursul de închidere.

Ajustările pentru depreciere au fost constituie pentru lucrări în curs a căror finalizare și punere în funcțiune este incertă.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**



8. IMOBILIZARI FINANCIARE

Activele financiare constau în participatii necotate în următoarele societăți:

<u>Societatea</u>	<u>Activitate</u>	<u>Procent</u>		<u>30 iunie</u>	
		<u>deținut</u>	<u>deținut</u>	<u>2024</u>	<u>31 decembrie</u>
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>(neauditat)</u>	<u>2023</u>
Resial SA	Producție	68,16	68,16	18.116.501	18.116.501
Mebis SA	Producție	17,47	17,47	6.461.736	6.461.736
	distribuție și furnizare gaz				
Minus ajustări pentru deprecierea investițiilor în: Resial SA. Mebis SA				(24.578.237)	(24.578.237)
				=	=

Participația în Resial SA

Acțiunile deținute la Resial SA au fost obținute în decembrie 2003 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client, Resial SA a intrat în procedură de lichidare în 2006; procedura este desfășurată de un executor judecătoresc numit de instanța de judecată și este în afara controlului Societății, motiv pentru care participația nu este consolidată și este înregistrată la cost mai puțin ajustarea pentru depreciere constituit la 100% din cost. Împrumutul acordat la Resial SA este de asemenea ajustat în întregime. Conducerea nu se așteaptă ca Societatea să recupereze vreo sumă din această participație și Societatea nu garantează niciun fel de obligații reziduale pentru Resial SA.

Participația în Mebis SA

Acțiunile deținute la Mebis SA au fost obținute în februarie 2004 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client, Mebis SA este în procedură de lichidare, motiv pentru care participația în Mebis SA a fost ajustată în întregime, Societatea nu are nici un fel de obligații față de Mebis SA.

În cazul activelor financiare deținute de Transgaz, respectiv Mebis SA și Resial SA aplicarea IFRS 9 nu are nici un impact, aceste active fiind măsurate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și s-au constituit ajustări de depreciere în procent de 100%.

Fond Comercial

La 28 martie 2018 Societatea moldovenească Eurotransgaz S.R.L. aflată în proprietatea "SNTGN Transgaz" S.A. Romania, a încheiat în calitate de cumpărător cu Agenția Proprietăți publice din Republica Moldova, contractul de vânzare cumpărare a complexului patrimonial unic - întreprinderea de stat Vestmoldtransgaz.

Societatea a efectuat evaluarea fondului comercial privind participațiile deținute în Eurotransgaz S.R.L. și Vestmoldtransgaz SRL, pentru estimarea valorii juste a capitalului propriu a celor două companii fiind aplicată metoda Activului net corectat și nu au fost identificate elemente care să determine deprecierea fondului comercial.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**



10. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (CONTINUARE)

Denumire	Valoare justa MDL
Active nete	140.798.149
Valoarea justă a contraprestației plătite	180.200.000
Fond comercial – MDL	39.401.851
Fond comercial- echivalentul in lei la 30.06.2024	10.220.840

La data procurării activele nete ale Vestmoldtransgaz SRL au constituit suma de 140.798.149 MDL, iar capitalul social și capitalul neînregistrat 177.408.819 MDL. Valoarea justă a contraprestației plătite la data procurării a fost 180.200.000 MDL. Diferența dintre valoarea justă a contraprestației plătite și capitalul social inclusiv capitalul neînregistrat se regăsește în fondul comercial și reprezintă suma de 2.791.181 MDL.

Fondul Comercial se regăsește în poziția financiară a societății Eurotransgaz S.R.L. (entitate mamă) ca rezultat al consolidării situațiilor financiare, obținut prin diferența dintre valoarea de vânzare a societății fiice - Vestmoldtransgaz S.R.L, și valoarea activelor nete înregistrate în contabilitatea entității fiice la data procurării.

Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății Eurotransgaz S.R.L. în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a întreprinderii de Stat Vestmoldtrasgaz.

Investiția efectuată în scopul cumpărării a fost compensată cu capitalul social al entității cumpărate Vestmoldtransgaz S.R.L.

În 2021 Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) devine asociat al Vestmoldtransgaz S.R.L. cu cota de 25%, prin depuneri de fonduri în sumă de 414.986.000 MDL, din care 394.178.670 MDL au fost înregistrați ca aport în capitalul statutar, iar diferența de 20.807.330 MDL a fost recunoscută ca prime de capital.

În scopul consolidării acestui set de situații financiare, cota de interese fără control în capitalul social al Grupului în mărime de 380.623.288 MDL la 30 iunie 2024 (378.113.788 MDL la 31 decembrie 2023) reprezintă cota deținută de BERD în totalul activelor nete ale societății Vestmoldtransgaz S.R.L. (0.2428 lei la 31 decembrie 2023).

Interese fara control	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Depuneri ale asociatilor (BERD)	97.130.535	82.818.034
Profit net aferent perioadei	695.017	4.275.162
Diferente de conversie din consolidare	<u>908.129</u>	<u>10.037.339</u>
Interese fără control	98.733.681	97.130.535

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**



11. STOCURI

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
Stoc de gaze	309.802.003	310.275.621
Gaze naturale pentru consum de gaze în SNT	160.187.820	180.679.213
Piese de schimb și materiale	156.396.820	143.229.471
Materiale în custodie la terți	1.914.056	466.345
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	<u>(56.351.315)</u>	<u>(51.135.358)</u>
	<u>571.949.384</u>	<u>583.515.292</u>

Prin Ordinul ANRE nr. 160/2015 se stabilesc obligațiile societății privind echilibrarea sistemului național de transport, în calitate de operator de transport și de sistem.

Societatea nu deține stocuri restricționate și are constituite la 31 decembrie 2023 stocuri de siguranță în valoare de 11.946.702 lei.

Descărcarea de gestiune pentru activitatea de echilibrare se realizează prin aplicarea metodei costului mediu ponderat, iar pentru restul gestiunilor prin aplicarea metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO).

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
Ajustare la 1 ianuarie	51.135.358	42.752.007
(Venit)/cheltuială cu ajustări pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	<u>5.215.957</u>	<u>8.383.351</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>56.351.315</u>	<u>51.135.358</u>

În cursul anului 2024 au fost constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor conform Notei 3.10. Societatea a înregistrat în anul 2022 provizion pentru diferența negativă dintre cantitățile de gaze naturale facturate cu titlu de dezechilibru inițial și dezechilibrele lunare finale, valoare care va fi solicitată ANRE pentru a fi recuperată prin tariful de neutralitate.

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
Creanțe comerciale	798.045.888	982.985.140
Avansuri către furnizori de bunuri și servicii	873.468	269.690
Împrumut către Resial SA (Nota 10)	1.770.346	1.770.346
Creanța privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	2.522.065.012	2.423.669.228
Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții	3.127.035	14.140.364
Creanțe bugetul statului	117.398.280	84.422.282
Creanțe debitori diverși	-	56.349.031
Creanțe imobilizate	-	46.315.542
Alte creanțe	138.858.556	3.876.911
Ajustare pentru deprecierea creanțelor comerciale	(665.077.447)	(659.182.941)
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	<u>(105.700.585)</u>	<u>(89.875.671)</u>
	<u>2.811.360.553</u>	<u>2.864.739.922</u>
Active financiare/Credite și creanțe (Nota 4)	<u>2.781.926.204</u>	<u>2.781.926.204</u>

12. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

Societatea a contestat administrativ decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plată în valoare de 25.409.833 lei emisă de ANAF în anul 2016 constând în impozit pe profit, TVA, penalități și majorări de întârziere și a constituit o ajustare, Societatea a achitat sumele menționate în decizia de impunere pentru a putea desfășura activitatea în direcțiile impuse de management și pentru a facilita obținerea finanțării proiectelor viitoare.

În anul 2020 Societatea a contestat administrativ decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plată în valoare de 7.642.671 lei emisă de ANAF în anul 2020 constând în impozit pe profit și TVA și a constituit o ajustare. În anul 2022 valoarea deciziei de impunere a fost redusă la 7.023.213 lei și a fost redusă de Societate și valoarea ajustării.

În luna iulie 2022 Societatea a achitat suma de 29.277.726 lei, la care a fost obligată prin Sentința arbitrală nr. 39/06.06.2022, pronunțată de Tribunalul Arbitral în dosarul nr. 107/2018, ca urmare a finalizării procedurii de arbitraj având ca obiect neîndeplinirea obligațiilor din contractul de furnizare pentru "Licențe software pentru I/Os suplimentare/Majorare a lățimii de bandă pentru Sistemul SCADA", contract încheiat de Transgaz cu Asociația formată din RMG REGEL UND MESSTECHNIK GmbH Germania, IDS GmbH Germania și General Fluid S.A. București. Societatea a atacat în instanță hotărârea tribunalului arbitral și a înregistrat la 31 decembrie 2022 o ajustare pentru depreciere în sumă de 29.277.726 lei.

La 30 iunie 2024, suma de 157.816.024 lei (31 decembrie 2023: 152.476.340 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe net este exprimată în monedă străină dintre care 4% în USD (31 decembrie 2023: 4%) și 96% în EUR (31 decembrie 2023: 96%). În vederea consolidării la 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023 nu sunt tranzacții interne de eliminat.

La 31 decembrie 2023 au fost înregistrate cheltuieli cu ajustarea pentru depreciere clienți care înregistrează risc crescut de neîncasare, în suma de 4.762.336 MDL. respectiv 1.223.921 lei (Gas TSO of Ukraine LLC în suma 3.093.288 lei și Tiraspoltransgaz SRL în suma de 1.669.049 lei).

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația, Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut un câștig în valoare de 63.930.785 lei în conformitate cu IFRS 9 (31 decembrie 2023: 147.131.305 lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
Sold inițial	2.423.669.228	2.141.205.427
Intrări	5.053.307	80.776.665
Dobândă	29.455.371	54.622.298
Actualizare inflație	63.930.785	147.131.305
Ieșiri	<u>(43.679)</u>	<u>(66.467)</u>
	<u>2.522.065.012</u>	<u>2.423.669.228</u>

Analiza creanțelor comerciale conform IFRS9 este următoarea:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
Curente și nedepreciate		
Creanțe tranzit	149,340,016	144.214.000
Creanțe incerte și în insolvență	169.378.771	166.447.834
Creanțe părți afiliate	167.801.545	269.061.494
Alte creanțe comerciale	308.928.819	403.261.812
Creanțe debitori diverși	<u>67.540.640</u>	<u>56.349.031</u>
	862.989.791	1.039.334.171
Depreciere		
Creanțe tranzit	149,340,016	144.214.000
Creanțe incerte și în insolvență	166.516.845	166.447.834
Creanțe părți afiliate	120,458,859	142.240.990
Alte creanțe comerciale	228,761,726	206.280.116
Creante debitori diverși	<u>66.278.271</u>	<u>50.453.357</u>
Total depreciere	731.355.717	709.636.297
Total creanțe net de provizion	131.634.074	329.697.874

IFRS 9 aplică un model privind anticiparea pierderilor din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, model care presupune recunoașterea anticipată a pierderilor din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile anticipate din deprecierea creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască pierderile anticipate din depreciere pe întreaga durată de viață a acestora. Valoarea pierderilor anticipate va fi actualizată pentru fiecare perioadă de raportare astfel încât să reflecte modificările în riscul de credit față de recunoașterea inițială.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**



12. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

Categorie	10% 31-60	20% 61-90	30% 91-120	35% 121-150	60% 151-180	100% peste 181 și incerti	IFRS 9	TOTAL
Creațe tranzit	120.486	602.495	722.401	3.465.639	6.242.977	125.361.125	13.816.078	150.331.200
Creațe incerte și în insolvență	-	-	-	-	-	165.525.661	-	165.525.661
Creațe părți afiliate	35.378	87.387	114.594	131.959	271.974	118.055.810	1.761.757	120.458.859
Creațe diverse	102.405	172.226	201.271	284.943	672.593	221.210.519	6.117.769	228.761.726
Creațe debitori diverși	69.715	-	2.973	627	8.431.213	52.158.320	5.615.423	66.278.271
Total depreciere	327.984	862.108	1.041.239	3.883.168	15.618.757	682.311.435	27.311.027	731.355.717

Societatea analizează permanent situația clienților și înregistrează ajustări atunci când sunt indicii privind creșterea riscului de neîncasare.

Plata contravalorii facturilor pentru serviciile de transport gaze naturale, emise conform prevederilor din Codul rețelei, se face în termen de 15 zile calendaristice de la data emiterii facturii. În cazul în care data scadenței este zi nelucrătoare termenul se socotește împlinit în următoarea zi lucrătoare.

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Ajustare la 1 ianuarie	749.058.612	639.659.487
Cheltuiala cu ajustarea pentru clienți incerti (Nota 23)	<u>31.799.003</u>	<u>176.285.552</u>
Venit cu ajustarea pentru clienți incerti (Nota 23)	<u>10.079.583</u>	<u>66.886.427</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>770.778.032</u>	<u>749.058.612</u>

Societatea constituie ajustări pentru creanțe de la societăți în insolvență sau societăți care au întâmpinat dificultăți financiare semnificative.

Societatea a înregistrat la 30 iunie 2024 cheltuieli cu ajustarea pentru clienți care înregistrează risc crescut de neîncasare în principal pentru creanțele Gazprom Export LLC (5.126.017 lei) și North Chemical Complex SRL (2.516.899 lei).

În luna iulie 2022 Societatea a achitat suma de 29.277.726 lei, la care a fost obligată prin Sentința arbitrală nr. 39/06.06.2022, pronunțată de Tribunalul Arbitral în dosarul nr. 107/2018, ca urmare a finalizării procedurii de arbitraj având ca obiect neîndeplinirea obligațiilor din contractul de furnizare pentru "Licențe software pentru I/Os suplimentare/Majorare a lățimii de bandă pentru Sistemul SCADA", contract încheiat de Transgaz cu Asociația formată din RMG REGEL UND MESSTECHNIK GmbH Germania, IDS GmbH Germania și General Fluid S.A. București. Societatea a atacat în instanță hotărârea tribunalului arbitral și a înregistrat la 31 decembrie 2022 o ajustare pentru depreciere în sumă de 29.277.726 lei, ajustare menținută și la 30 iunie 2024.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
Numerar în bancă în lei	671.354.468	370.920.341
Numerar în bancă în devize	505.881.740	339.824.701
Alte echivalente de numerar	<u>160.675</u>	<u>111.988</u>
	<u>1.177.396.883</u>	<u>710.857.030</u>
	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
Numerar restricționat (garanții gestionari)	2.059.522	1.956.015

Numerarul în bancă în devize este denominat în majoritate în EUR.

Rata medie ponderată a dobânzii efective aferente depozitelor bancare pe termen scurt a fost de 3.18% la 30 iunie 2024 (3.32% la 31 decembrie 2023) iar aceste depozite au scadența maximă de 30 zile.

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE

	Număr de acțiuni ordinare	Capital social	Primă de emisiune	Total
IFRS				
La 31 decembrie 2023	188.381.504	2.325.233.436	247.478.865	2.572.712.301
La 30 iunie 2024	188.381.504	1.883.815.040	247.478.865	2.131.293.905
Ajustarea capitalului social la hiperinflație cumulată la 31 decembrie 2003	<u>-</u>	<u>441.418.396</u>	<u>-</u>	<u>441.418.396</u>
La 31 decembrie 2023				
La 30 iunie 2024	188.381.504	2.325.233.436	247.478.865	2.572.712.301

Numărul autorizat de acțiuni ordinare înregistrat la Oficiul Național al Registrului Comerțului este de 188.381.504 (31 decembrie 2023: 188.381.504) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acțiune reprezintă un vot.

Structura acționariatului înregistrat la Depozitarul Central la 30 iunie 2024 este următoarea:

	Număr de acțiuni ordinare	Valoare statutară (lei)	Procentaj (%)
Statul Român reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	110.221.440	1.102.214.400	58.5097
Alți acționari	<u>78.160.064</u>	<u>781.600.640</u>	<u>41.4903</u>
	<u>188.381.504</u>	<u>1.883.815.040</u>	<u>100.0000</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE (CONTINUARE)

Structura acționariatului înregistrat la Depozitarul Central la 31 decembrie 2023 este următoarea:

	Număr de acțiuni ordinare	Valoare statutară (lei)	Procentaj (%)
Statul Român reprezentat de			
Secretariatul General al Guvernului	110.221.440	1.102.214.400	58.5097
Alți acționari	<u>78.160.064</u>	<u>781.600.640</u>	<u>41.4903</u>
	<u>188.381.504</u>	<u>1.883.815.040</u>	<u>100.0000</u>

În contabilitatea statutară, înainte de 1 ianuarie 2012, Societatea a inclus în capitalul social rezerve din reevaluare pentru reevaluările efectuate înainte de 31 decembrie 2001. În scopul întocmirii prezentelor situații financiare în conformitate cu IFRS EU, astfel de majorări nu au fost recunoscute întrucât ajustările la hiperinflație pentru mijloace fixe erau recunoscute anual în situația rezultatului global până la 31 decembrie 2003. Prin urmare, în aceste situații financiare, Societatea a înregistrat doar capitalul social din aport în numerar sau în natură, ajustat la inflație de la data aportului inițial la 31 decembrie 2003 iar majorarea capitalului social care a avut loc după 1 ianuarie 2004 a fost recunoscută în termeni nominali.

15. ALTE REZERVE. REZERVE LEGALE ȘI REZULTATUL REPORTAT

Alte rezerve

Înainte de adoptarea IFRIC 12, o rezervă corespunzătoare activelor aparținând domeniului public (Notele 3.8 și 5.2) a fost inclusă în capitalurile proprii cu titlul de „Rezerva domeniului public” la valoarea activelor respective retratate în funcție de inflație până la 1 ianuarie 2004. Aceasta a fost redenumită „Alte rezerve” la adoptarea IFRIC 12 (Nota 3.5). pentru a reflecta modificarea statusului activelor aferente. Societatea nu intenționează să modifice destinația rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29.

Rezerva legală

În conformitate cu legislația românească și cu actul constitutiv al Societății, aceasta trebuie să transfere cinci procente din profitul din situațiile financiare statutare într-o rezervă statutară de până la 20% din capitalul social statutar. Soldul rezervei statutare, care nu este disponibil pentru distribuție la 30 iunie 2024, este în sumă de 55.765.430 lei (31 decembrie 2023: 55.765.430 lei). Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat” în aceste situații financiare. Societatea nu intenționează să modifice destinația rezervei legale.

Rezerva aferentă profitului reinvestit

Soldul rezervei aferente profitului investit la 30 iunie 2024 este de 58.121.457 lei (31 decembrie 2023 17.275.596 lei).

Adunarea GGenerală Ordinară a Acționarilor a aprobat constituirea din profitul anului 2023 a unei rezerve în valoare de 40.845.861 lei reprezentând facilități fiscale prevăzute de Legea 227/2015 privind Codul fiscal privind profitul investit în echipamente tehnologice-mașini, utilaje și instalații de lucru, calculatoare electronice și echipamente periferice, mașini și aparate de casă, de control și de facturare, precum și în programe informatice, produse și/sau achiziționate și puse în funcțiune, folosite în scopul desfășurării activității economice, actualizată în anul 2023 prin OG nr. 16/2022 care a extins scutirea de la plata a profitului reinvestit și pentru unele categorii de active aferente re tehnologizării.

Evidențierea în contabilitate a rezervei aferente profitului reinvestit s-a efectuat ulterior aprobării repartizării profitului de către adunarea generală a acționarilor, potrivit legii.

Distribuția dividendelor

În cursul anului 2024 Societatea mama a declarat un dividend în valoare de 0.35 lei/acțiune aferent profitului anului anterior (2022: 0.71 lei/acțiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2023 este de 65.933.526 lei (dividende declarate din profitul anului 2022: 131.867.053 lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Valoarea împrumuturilor pe termen lung înregistrate de societate la 30 iunie 2024:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
BEI 83644RO	176.189.340	186.050.040
BEI 88825RO	199.240.267	209.058.151
BEI 89417RO	248.855.000	124.365.000
BEI 90512RO	497.710.000	124.365.000
BEI ETG 90703	176.127.598	183.874.745
BCR 20190409029	133.920.000	141.360.000
BCR 20201028056	273.600.000	288.000.000
BCR 20210817030	79.166.665	83.333.332
BCR 20211124044	174.166.667	183.333.333
BERD	200.115.360	211.232.880
BT	240.782.228	247.806.630
Raiffeisen Bank	300.000.000	300.000.000
BRD GSG	<u>198.900.000</u>	<u>198.800.000</u>
Total	<u>2.898.773.125</u>	<u>2.481.579.111</u>

Detalierea împrumuturilor pe intervale scadență:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
În termen de 1 an	448.099.389	448.069.729
Peste 1 an	<u>2.450.673.736</u>	<u>2.035.509.382</u>
Total	<u>2.898.773.125</u>	<u>2.481.579.111</u>

Banca Europeană de Investiții ("BEI")

Societatea a semnat cu BEI următoarele împrumuturi pentru finanțarea proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului National de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1"):

- Contract de împrumut nr.83644RO încheiat în data de 27.10.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, dobândă fixă, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.
- Contract de împrumut nr.88825RO încheiat în data de 14.12.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, cu tragere în Lei sau EUR (la alegerea Societății), cu dobânda fixă sau variabilă (la alegerea Societății), maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.

Societatea a semnat cu BEI următoarele împrumuturi pentru finanțarea proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre” (Marea Neagră – Podișor):

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

- Contractul de împrumut nr.89417RO încheiat în data de 17.12.2018, pentru suma de 50 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.
- Contractul de împrumut nr.90512RO încheiat în data de 24 ianuarie 2019 pentru suma de 100 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.

În data de 24 ianuarie 2019 Societatea a semnat un contract de împrumut cu Banca Europeană de Investiții pentru suma de 38 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului, în scopul finanțării proiectului „Construcția conductei de interconectare a sistemului național de transport al gazelor naturale din Republica Moldova cu sistemul de transport gaze naturale din Uniunea Europeană, prin România, pe direcția Ungheni – Chișinău”.

Angajamentele financiare asumate prin contractele de împrumut obligă Societatea să respecte încadrarea în limitele negociate ale următorilor indicatori financiari: Raportul datorilor nete totale față de RAB propriu al împrumutatului, Rata de îndatorare netă și Rata de acoperire a dobânzii.

În cursul anului 2017 Societatea a încasat, din Contractul de împrumut nr.83644RO, prima tranșă, de 15 milioane EUR, eliberată de BEI în data de 30 noiembrie 2017, în data de 28 februarie 2018 a fost încasată a doua tranșă de împrumut de 15 milioane EUR iar în 30 aprilie 2018 a fost încasată a treia tranșă de 20 milioane EUR.

Scadența împrumutului 83644RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	19.908.400	19.898.400
Între 1 și 5 ani	79.633.600	79.593.600
Peste 5 ani	<u>76.647.340</u>	<u>86.558.040</u>
	<u>176.189.340</u>	<u>186.050.040</u>

În cursul anului 2019 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.88825RO două tranșe totalizând 50 milioane EUR.

Scadența împrumutului 88825RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	19.845.893	19.835.925
Între 1 și 5 ani	79.383.573	79.343.698
Peste 5 ani	<u>100.010.801</u>	<u>109.878.528</u>
	<u>199.240.267</u>	<u>209.058.151</u>

În luna iulie 2023 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.89417RO prima tranșă în sumă de 25 milioane EUR iar în luna iunie 2024 tranșa finală de 25 milioane EUR.

Scadența împrumutului 89417RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
În termen de 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	53.326.071	25.380.612
Peste 5 ani	<u>195.528.929</u>	<u>98.984.388</u>
	<u>248.855.000</u>	<u>124.365.000</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

În luna iulie 2023 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.90512 RO prima tranșă în sumă de 25 milioane EUR iar în luna iunie 2024 tranșa finală de 75 milioane EUR.

Scadența împrumutului 90512 RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
În termen de 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	99.034.132	25.380.612
Peste 5 ani	<u>398.675.868</u>	<u>98.984.388</u>
	<u>497.710.000</u>	<u>124.365.000</u>

În data de 24 aprilie 2020 Societatea a încasat din împrumutul BEI nr.90703RO prima tranșă, de 22 milioane EUR iar în data de 22 ianuarie 2021 a încasat a doua tranșă de 16 milioane EUR.

Scadența împrumutului 90703RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	15.763.388	15.753.697
Între 1 și 5 ani	63.053.552	63.014.790
Peste 5 ani	<u>97.310.658</u>	<u>105.106.258</u>
	<u>176.127.598</u>	<u>183.874.745</u>

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD")

Societatea a semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare în data de 23 februarie 2018 un contract în valoare de 278 milioane lei, echivalentul a 60 milioane euro, pentru finanțarea proiectului BRUA.

Împrumutul a fost încasat integral în două tranșe egale: în data de 29 aprilie 2020, respectiv în data de 29 mai 2020.

Scadența împrumutului BERD este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	22.235.040	22.235.040
Între 1 și 5 ani	88.940.160	88.940.160
Peste 5 ani	<u>88.940.160</u>	<u>100.057.680</u>
	<u>200.115.360</u>	<u>211.232.880</u>

Valoarea contabilă a împrumuturilor aproximează valoarea justă a acestora întrucât poartă o rată variabilă a dobânzii.

Banca Comercială Română (BCR)

Societatea a semnat în data de 24.04.2019 contractul nr. 20190409029 cu Banca Comercială Română pentru angajarea finanțării în sumă de 186 milioane lei, echivalentul a 40 milioane EUR, cu tragere și rambursare în lei, maturitate 15 ani, perioadă de grație rambursare principal de 3 ani, dobândă variabilă, în scopul finanțării proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1").

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Împrumutul BCR nr.20190409029 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	14.880.000	14.880.000
Între 1 și 5 ani	59.520.000	59.520.000
Peste 5 ani	<u>59.520.000</u>	<u>66.960.000</u>
	<u>133.920.000</u>	<u>141.360.000</u>

În data de 29.10.2020 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.20201028056 prin care beneficiază de împrumut de 360 milioane lei pentru o perioadă de 13 ani, destinat refinanțării a două proiecte majore derulate de Transgaz: Dezvoltări ale Sistemului National de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)” și „Interconectarea Sistemului Național de Transport cu conducta de transport internațional a gazelor naturale T1 și reverse flow Isaccea Faza II (Onești – Siliștea)”.

Împrumutul BCR nr.20201028056 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	28.800.000	28.800.000
Între 1 și 5 ani	115.200.000	115.200.000
Peste 5 ani	<u>129.600.000</u>	<u>144.000.000</u>
	<u>273.600.000</u>	<u>288.000.000</u>

În data de 17.08.2021 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.20210817030 prin care beneficiază de împrumut de 100 milioane lei pentru o perioadă de 12 ani, destinat refinanțării proiectului ”Dezvoltări ale Sistemului National de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)” .

Împrumutul BCR nr.20210817030 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	8.333.334	8.333.334
Între 1 și 5 ani	33.333.336	33.333.336
Peste 5 ani	<u>37.499.995</u>	<u>41.666.662</u>
	<u>79.166.665</u>	<u>83.333.332</u>

În data de 24.11.2021 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.20211124044 prin care beneficiază de împrumut de 220 milioane lei pentru o perioadă de 12 ani, destinat refinanțării proiectului ”Dezvoltări ale Sistemului National de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)”.

Împrumutul BCR nr.20211124044 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	18.333.334	18.333.333
Între 1 și 5 ani	73.333.333	73.333.333
Peste 5 ani	<u>82.500.000</u>	<u>91.666.667</u>
	<u>174.166.667</u>	<u>183.333.333</u>

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Banca Transilvania (BT)

Societatea a semnat în data de 15 iulie 2020, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu Banca Transilvania prin care beneficiază de o linie de credit de 300 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată acoperirii necesarului de capital de lucru și parțial emiterii de scrisori de garanție. Prin Actul Adițional nr.1/20.12.2021, Actul Adițional nr.4/22.03.2023 și prin Actul Adițional nr. 5/14.06.2024 părțile au convenit prelungiri succesive ale datei scadenței finale a contractului de credit, până la data de 13.06.2026.

În data de 15.07.2022 a fost semnat cu Banca Transilvania Actul Adițional nr.2 la contractul de facilități reutilizabile din credit și de emiterie de scrisori de garanție prin care a fost suplimentată valoarea inițială a facilității (300 milioane lei) cu maxim 153.000.000 lei, în vederea emiterii unei scrisori de garanție în favoarea ANAF pentru garantarea obligației de plată impuse prin dispoziția obligatorie nr. 6006/250938/IEF/14.04.2022 emisă de Ministerul Finanțelor, pe perioada de derulare a procedurilor de contestare a actului administrativ.

La data de 30 iunie 2024, din totalul liniei de credit era utilizată pentru acoperirea necesarului de capital de lucru suma de 240.782.228 lei iar din plafonul dedicat emiterii scrisorilor de garanție era utilizată suma de 199.381.510 lei pentru acoperirea a patru scrisori de garanție bancară emise în favoarea terților, rămânând la dispoziția Societății pentru finanțarea activității curente, suma de 11.801.155 lei. Societatea consideră că sunt întrunite condițiile pentru prezentarea liniei de credit la categoria de împrumuturi pe termen lung.

RAIFFEISEN BANK

Societatea a semnat în data de 14 iulie 2022, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu Raiffeisen Bank prin care beneficiază de o facilitate de credit de 300 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată finanțării capitalului de lucru pentru activitatea de echilibrare comercială.

La data de 30 iunie 2024 linia de credit este utilizată la nivelul maxim de 300.000.000 lei. Obligația este prezentată la împrumuturi pe termen scurt.

BRD GROUPE SOCIETE GENERALE

Societatea a semnat în data de 2 august 2023, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu BRD Groupe Societe Generale prin care beneficiază de o facilitate de credit de 200 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată finanțării capitalului de lucru pentru activitatea de echilibrare comercială.

La data de 30 iunie 2024 linia de credit este utilizată la nivelul de 198.900.000 lei. Obligația este prezentată la împrumuturi pe termen lung.

La data de 30 iunie 2024 soldul dobânzii datorate pentru împrumuturile angajate de societate este de 14.179.338 lei, defalcată pe împrumuturi astfel:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
BEI 83644RO	459,148	484.596
BEI 88825RO	1.867.700	1.985.777
BEI 89417RO	1.613.013	1.141.311
BEI 90512RO	2.590.266	1.141.311
BEI ETG 90703	274.051	2.945.267
BCR 20190409029	778.174	854.326
BCR 20201028056	2.841.947	3.217.394
BCR 20210817030	1.721.073	1.826.050
BCR 20211124044	810.376	886.932
BERD	<u>1.497.641</u>	<u>1.580.843</u>
	<u>14.453.389</u>	<u>13.118.540</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Expunerea împrumuturilor Societății la modificările ratei dobânzii se prezintă astfel:

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Împrumuturi cu rată de dobândă variabilă	2.722.583.785	2.295.529.071
Împrumuturi cu rată de dobândă fixă	<u>176.189.340</u>	<u>186.050.040</u>
Total împrumuturi	<u>2.898.773.125</u>	<u>2.481.579.111</u>

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

În baza contractelor de racordare se construiește infrastructura necesară asigurării capacității de transport estimată a fi utilizată pe perioada acordului de concesiune.

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Sold inițial	963.899.344	1.076.589.204
Creșteri	128.007.315	425.575
Venituri din taxe de racordare (Nota 22)	(7.071.868)	(13.926.724)
Venituri din fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit (Nota 22)	<u>(45.485.988)</u>	<u>(99.188.711)</u>
Sold final	<u>1.039.348.803</u>	<u>963.899.344</u>

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Racorduri și bunuri primite cu titlu gratuit	224.049.215	222.516.712
Finanțare nerambursabilă	<u>815.299.588</u>	<u>741.382.632</u>
	<u>1.039.348.803</u>	<u>963.899.344</u>

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

Societatea a obținut din partea Uniunii Europene prin Agenția Națională pentru Inovare și Rețele (INEA), pentru proiectul BRUA, un grant în valoare de 1.519.342 Euro, reprezentând 50% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea proiectării pentru cele trei stații de comprimare din cadrul proiectului (Podișor, Bibești și Jupa) și un grant în valoare de 159.449.379 Euro, reprezentând 40% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I.

Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I s-au încasat cu titlu de prefinanțare următoarele sume: 25.834.489.60 EUR (în anul 2016), 13.839.087.37 EUR (în anul 2018), 29.192.463.92 EUR în anul 2019, 37.740.347 EUR în anul 2020 și 20.953.114.91 EUR în anul 2021 .

Societatea a obținut din partea Uniunii Europene prin Agenția Națională pentru Inovare și Rețele (INEA), pentru proiectul BRUA, un grant în valoare de 1.519.342 Euro, reprezentând 50% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea proiectării pentru cele trei stații de comprimare din cadrul proiectului (Podișor, Bibești și Jupa) și un grant în valoare de 159.449.379 Euro, reprezentând 40% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I.

Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I s-au încasat cu titlu de prefinanțare următoarele sume: 25.834.489.60 EUR (în anul 2016), 13.839.087.37 EUR (în anul 2018), 29.192.463.92 EUR (în anul 2019), 37.740.347 EUR (în anul 2020) și 20.953.114.91 EUR în anul 2021. În data de 19 iulie 2022 s-a încasat de la INEA suma de 21.129.634.05 EUR.

Societatea a semnat în data de 22.11.2018 cu Ministerul Fondurilor Europene AM POIM Contractul de Finanțare nr.226 care are ca obiect acordarea finanțării nerambursabile pentru implementarea proiectului cod MYSMIS 2014 – 122972 „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” în cadrul Obiectivului specific 8.2 – Creșterea gradului de interconectare a Sistemului Național de Transport a gazelor naturale cu alte state vecine. Valoarea finanțării nerambursabile este de 214.496.026.71 lei, adică 32.53% din valoarea cheltuielilor eligibile.

Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului „ Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” s-a încasat cu titlul de finanțare nerambursabilă cheltuieli eligibile suma de 203.657.168 lei.

Societatea a semnat în data de 18.06.2020 cu Ministerul Fondurilor Europene, în calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operațional Capital Uman. Contractul de Finanțare nr.POCU/685/3/8/132556 pentru implementarea proiectului „TransGasFormation” Cod 132556 în sumă de 701.259.60 lei.

Societatea a încheiat în anul 2024 două contracte de finanțare nerambursabilă pentru proiectele: Conducta de transport gaze naturale Marea Neagră-Podișor, pentru care a încasat în luna februarie prefinanțare în valoare de 127.682.749 lei și Conducta de transport gaze naturale Ghercești-Jitaru (inclusiv alimentare cu energie catodică și fibră optică). Contractele au fost încheiate în baza Deciziei CE nr. C(2023) 3643 din data de 30.05.2023 prin care s-a acordat finanțare nerambursabilă din Fondul pentru Modernizare în valoare totală de 93.582.770 euro pentru proiectele:

- Conducta de transport gaze naturale Marea Neagră – Podișor: 85.544.422 euro;
- Conducta de transport gaze naturale Ghercești-Jitaru (inclusiv alimentarea cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică): 8.038.348 euro;
- Conducta de transport gaze naturale pentru alimentarea Centralei Mintia (cuprinzând alți consumatori industriali și casnici): 6.826.947 euro.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)



18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	45.528.182	26.941.985
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>1.112.669</u>	<u>(4.049.720)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>46.640.851</u>	<u>22.892.265</u>

În trimestrul I 2024 și trimestrul I 2023, Societatea a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului determinat în conformitate cu legislația românească.

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Profit înainte de impozitare	221.910.490	101.272.176
Profit/pierdere (ETG – VTMG)	1.100.298	(7.561.511)
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2021: 16%)	36.246.727	16.644.726
Cheltuieli nedeductibile, net	<u>10.394.124</u>	<u>6.247.539</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>46.640.851</u>	<u>22.892.265</u>
Datoria aferenta impozitului pe profit. curentă	<u>-</u>	<u>-</u>

Amortizarea ajustărilor de hiperinflație a imobilizărilor corporale reprezintă cheltuială deductibilă odată cu adoptarea IFRS EU ca și cadru de raportare statutară.

La Eurotransgaz cheltuielile curente privind impozitul pe venit se calculează în baza venitului impozabil din situațiile financiare statutare. În scopuri fiscale, deductibilitatea anumitor cheltuieli, de exemplu cheltuielile de protocol, este limitată la un anumit procent din profit, specificat în legislația fiscală. La 30 iunie 2024 rata standard a impozitului pe venit a fost stabilită la 12% (31 decembrie 2023: 12%).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Impozit amânat

Impozitul amânat de plată și de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16% la 30 iunie 2024 (31 decembrie 2023: 16%). Impozitul amânat de plată și de recuperat precum și cheltuielile cu/(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situația rezultatului global sunt atribuibile următoarelor elemente:

	30 iunie 2024	Mișcare	31 decembrie	Mișcare	30 iunie 2023	Mișcare	1 ianuarie 2023
	(neauditat)		2023				
Impozit amânat de plată							
Imobilizări corporale și necorporale	145.599.166	5.921.289	139.677.877	16.038.129	126.704.370	3.064.622	123.639.748
Impozit amânat de recuperat							
Provizion pentru Beneficiile angajaților	(24.937.043)	(3.945.428)	(20.991.615)	(2.495.123)	(18.496.931)	(439)	(18.496.492)
Riscuri și cheltuieli	(11.151.293)	3.857.826	(15.009.119)	(2.017.440)	(8.139.972)	4.851.707	(12.991.679)
Creanțe și alte active	<u>(113.514.601)</u>	<u>(4.721.018)</u>	<u>(108.793.583)</u>	<u>(19.695.163)</u>	<u>(101.064.030)</u>	<u>(11.965.610)</u>	<u>(89.098.420)</u>
	(4.003.771)	1.112.669	(5.116.440)	(8.169.597)	(996.563)	(4.049.720)	3.053.157

Datoria privind impozitul pe profit amânat aferentă imobilizărilor corporale și necorporale este determinată de faptul că: a) în valoarea fiscală a imobilizărilor necorporale nu se include actualizarea cu rata inflației; și b) bunurile de natura domeniului public nu reprezintă active amortizabile din punct de vedere fiscal indiferent de modul în care sunt reflectate în contabilitate. Diferențele temporare pentru creanțe și alte active provin din ajustările pentru depreciere constituite pentru cele cu risc de neîncasare. În situațiile consolidate ale ETG cu VTMG, s-a recunoscut o creanță privind impozitul amânat în suma de 2.671.422 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Sumele prezentate în situația poziției financiare cuprind următoarele:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>
Obligații/creanțe privind impozitul amânat în mai mult de 12 luni conform raportării	<u>(4.003.771)</u>	<u>(5.116.440)</u>

19. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

9.1 Datorii pe termen scurt

	<u>30 iunie 2024 (neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Datorii comerciale	228.167.736	257.234.709
Furnizori de mijloace fixe	166.478.376	15.796.373
Dividende de plată	66.853.878	1.095.532
Datorii aferente redevențelor	38.513.345	51.383.030
Alte impozite	43.752.876	28.404.156
Sume de plată către angajați	22.382.271	21.111.151
TVA de plată	-	21.323.976
TVA neexigibilă	(12.585.212)	6.348.468
Garantii servicii transport	194.961.011	42.971.012
Avansuri servicii transport	23.362.426	51.867.976
Garanții licitații	138.413.492	163.808.920
Alte datorii	51.348.675	<u>47.529.462</u>
	<u>961.648.874</u>	<u>708.874.765</u>
Datorii financiare (Nota 4)	<u>876.858.394</u>	<u>557.545.268</u>

Datorii pe termen lung

	<u>30 iunie 2024 (neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	<u>130.075.900</u>	<u>144.696.947</u>

La 30 iunie 2024, din totalul datoriilor comerciale și a altor datorii suma de 125.858.308 lei (31 decembrie 2023: 75.062.912 lei) este exprimată în monedă străină, în special în EUR.

19.2 Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Terenuri si cladiri		Terenuri si cladiri
Sold inițial	177.956.514	17.929.828
Intrări	700.783	136.678.437
Cheltuiala cu dobânda	7.690.930	5.138.577
Plățile de leasing	<u>23.902.630</u>	<u>13.182.770</u>
Sold final. din care:	<u>162.445.597</u>	<u>146.564.072</u>
Datorii pe termen lung	130.075.900	114.807.183
Datorii pe termen scurt	32.369.697	31.756.889

La data de 4.09.2023 a fost semnat contractul de locațiune a rețelelor de transport al gazelor naturale nr.70-SJ din 04.09.2023 încheiat între SRL Moldovatransgaz și SRL Vestmoldtransgaz. Acest contract a intrat în vigoare din data de 19.09.2023. Contractul de locațiune a fost încheiat pe o perioadă de 5 ani. Cuantumul chiriei anuale constituie suma de 165 mln. MDL, fără TVA. Contractul de locațiune a fost recunoscut ca un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie corespunzătoare la data la care activul luat în locațiune și a devenit disponibil pentru a fi utilizat de către Vestmoldtransgaz.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

18. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

30 iunie 2024 (neauditat) 31 decembrie 2023

Provizion curent

Provizion pentru litigii	53.385.488	52.908.971
Provizion contract de mandat	-	3.284.571
Provizion pentru participarea salariaților la profit	11.858.123	12.086.749
Provizion plecări voluntare	1.127.200	7.698.800
Alte provizioane	<u>2.975.859</u>	<u>8.266.992</u>
	69.346.670	84.246.083

Participarea salariaților la profit se calculează în limita a 10% din profitul net dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat în exercițiul financiar de referință, conform prevederilor OG 64/2001 și Contractului Colectiv de Muncă.

Societatea a făcut obiectul unei investigații a Consiliului Concurenței privind modul în care s-au derulat proceduri de atribuire a unor contracte de achiziție de lucrări derulate de Transgaz în perioada 2009-2011, înainte de implementarea managementului privat conform prevederilor OUG109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice. În anul 2020 Consiliul Concurenței a comunicat Decizia nr. 43/11.08.2020 prin care sancționează Societatea cu amendă în cuantum de 34.166.616 lei.

În urma finalizării procedurii de arbitraj care a avut ca dispută restituirea cantității de gaze naturale din conducta Tranzit 1, tribunalul arbitral a admis acțiunea Bulgargaz EAD și s-a constituit provizion pentru litigii în suma de 1.673.984 lei, echivalentului în lei pentru dobânda legală și cheltuieli accesorii, Hotărârea tribunalului arbitral a fost atacată, acțiunea în anulare fiind înregistrată pe rolul Curții de Apel București.

Societatea a constituit provizioane și pentru următoarele litigii: cu Romsilva reprezentând lipsă folosință teren în valoarea de 14.038.558 lei, cu societatea Blue Star SRL pentru conducta SRM Timișoara I – Timișoara în valoare de 2.300.000 lei, cu PF Galaction Laurentiu pentru desființare construcții/deviere conducta racord SRM Vaslui în sumă de 633.129 lei și cu PF Bălășoiu Marian pentru pretenții despăgubiri lipsă folosință teren în sumă de 573.201 lei.

Pentru redefinirea strategică și eficientizarea activității, Societatea a elaborat Programul de plecări voluntare pentru anul 2023 în valoare de 7.699 mii lei, valoarea anuală fiind prevăzută prin bugetul de venituri și cheltuieli aprobat de AGA.

La 30 iunie 2024 valoarea provizionului pentru plecări voluntare este de 1.127.200 lei (7.698.800 lei la 31 decembrie 2023).

Societatea înregistrează provizioane pentru concedii neefectuate la sfârșitul exercițiului financiar. Societatea a înregistrat provizioane pentru concedii neefectuate în sumă de 8.266.303 lei, aferente perioadei încheiate la 31 decembrie 2023.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

19. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Beneficiile angajaților

Valoarea actualizată a provizionului a fost determinată pe baza Metodei Factorului de Credit Proiectat. Beneficiile la pensionare primite de un angajat au fost mai întâi majorate cu valoarea contribuțiilor angajatorului și apoi fiecare beneficiu a fost actualizat ținându-se cont de rotația angajaților, de concedieri și de probabilitatea de supraviețuire până la pensionare. Numărul anilor până la pensionare a fost calculat ca diferența dintre vârsta de pensionare și vârsta la data raportării. Media previzionată a perioadei de muncă rămasă a fost calculată pe baza numărului de ani până la pensionare, ținând cont de asemenea de rata concedierilor, rata rotației angajaților și probabilitatea de supraviețuire.

Ipoteze 2023

Valoarea provizionului a fost calculată individual pentru fiecare angajat/beneficiar distinct al companiei utilizând metoda de calcul actuarial și având în vedere Standardele Internaționale de Contabilitate, în special standardul IAS 19. Provizionul este calculat ținând cont de obligațiile pe termen lung asumate de către companie prin contractul colectiv de muncă. Ipotezele de calcul și specificațiile pentru realizarea modelului de calcul au fost stabilite având la baza experiența anterioară a societății și un set de ipoteze privind experiența viitoare a societății. Cele mai importante ipoteze actuariale utilizate sunt prezentate în continuare:

- Pentru beneficiul constând în salarii de bază plătite la pensionare acest beneficiu se plătește pentru salariații companiei care ajung la pensionare;
- Rotația angajaților ține seama de vârsta, vechimea în muncă și rotația personalului în cadrul entității;
- Mortalitatea angajaților entității este calculată în baza datelor furnizate de Institutului National de Statistică pentru anul 2019 la care s-a aplicat un procent de 65%;
- Rata rotației angajaților este constantă în timp;
- Metoda utilizată este metoda factorului de credit proiectat;
- Vârsta de pensionare la limită de vârstă considerată: 63 de ani bărbații și 62 de ani femeile dar s-a ținut cont și de procentul de pensionări anticipate la anumite vârste;
- În anul 2024 a avut loc o creștere cu 5% a salariilor de bază, începând cu 01.04.2024. Nu au fost comunicate alte eventuale creșteri salariale care să se aplice în a doua parte a anului curent.
- Presupunerea actuariale sunt compatibile una față de cealaltă dacă acestea reflectă relațiile de interdependență dintre indicatori, cum ar fi inflația, dobânzile, procentele de creștere a salariilor și ratele de discount.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)

Ipoteze financiare

Rata de actualizare este curba dobanzilor în lei fără ajustări ale variațiilor furnizată de EIOPA pentru luna iunie 2024. Pentru calculul aferent semestrului I 2024, conform Institutului Național de Statistică rata anuală a inflației în luna iunie 2024 comparativ cu luna iunie 2023 a fost 4,94%. Având în vedere corelația dintre valorile inflației și cele ale ratei de discount, au fost luate în calcul următoarele valori pentru inflație: 6% în 2024 și 4,5% în rest.

Mișcarea în provizionul pentru beneficiile angajaților:

1 ianuarie 2023	<u>115.479.575</u>
din care:	
Termen scurt	4.584.234
Termen lung	110.895.341
Costul dobânzii	7.229.379
Costul serviciului curent	17.488.663
Plățile din provizioane în cursul anului	(4.921.167)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	(4.334.050)
31 decembrie 2023	<u>130.942.400</u>
din care:	
Termen scurt	16.135.217
Termen lung	114.807.183
Costul dobânzii	6.919.559
Costul serviciului curent	21.591.631
Plățile din provizioane în cursul anului	(1.797.846)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	(2.056.799)
30 iunie 2024	<u>155.598.945</u>
din care:	
Termen scurt	9.860.051
Termen lung	145.738.894

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

22. ALTE VENITURI

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere, aplicate clienților	12.378.151	9.198.523
Venituri din taxe de racordare	7.071.868	6.981.954
Venituri din fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	45.485.989	49.427.247
Venituri din vanzarea materialelor reziduale	882.598	437.275
Venituri din chirii	718.103	830.289
Venituri din materiale recuperate	1.265.508	2.162.443
Venituri din subvenții pentru cheltuieli de exploatare	-	841.646
Alte venituri din exploatare	<u>17.522.892</u>	<u>(2.372.803)</u>
	<u>85.325.109</u>	<u>67.506.574</u>

La 30 iunie 2024, respectiv la 31 decembrie 2023 nu sunt venituri intragrup de eliminat.

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Pierdere / (câștig) din deprecierea creanțelor	21.952.157	48.732.733
Cheltuieli de sponsorizare	1.807.000	1.599.677
Utilități	7.947.601	7.165.631
Prime de asigurare	827.843	687.596
Cheltuieli de întreținere	27.299	-
Cheltuieli cu securitatea și paza	15.840.750	14.007.474
Servicii de pregătire profesională	593.951	537.489
Telecomunicații	1.319.942	1.160.252
Comisioane bancare și alte comisioane	996.665	1.307.611
Chirii	3.332.045	2.082.400
Pierdere din creanțe	782.778	14.227
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor	5.215.957	4.965.311
Cheltuieli de marketing și protocol	354.704	182.407
Penalități și amenzi	761.562	110.127
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	5.137.793	4.643.754
Altele	<u>33.895.885</u>	<u>19.860.067</u>
	<u>100.793.931</u>	<u>107.056.756</u>

Cheltuieli cu activitatea de neutralitate

În anul 2023 au fost incluse în calculul activității de neutralitate cheltuieli cu achiziția de gaze naturale în sumă de 427.324.156 lei, cheltuieli cu rezervare capacitate de înmagazinare gaze în sumă de 6.311.441 lei, cheltuieli privind dobânzile 25.167.497 lei, cheltuieli privind comisioanele 7.411 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

24. CHELTUIELI CU ANGAJAȚII

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Salarii și indemnizații	278.666.188	258.641.737
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	16.202.682	15.784.986
Alte cheltuieli cu angajații	<u>6.726.869</u>	<u>3.642.725</u>
	301.595.739	278.069.448

Numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar:

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Personal muncitor	2.183	2.215
Personal TESA	<u>1.832</u>	<u>1.772</u>
	<u>4.015</u>	<u>3.987</u>
Eurotransgaz S.R.L.	3	3
Vestmoldtransgaz S.R.L.	<u>64</u>	<u>30</u>
	<u>67</u>	<u>33</u>

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Venituri din diferențe de curs valutar	7.325.777	21.791.404
Venituri din dobânzi	37.077.064	26.566.119
Venituri din ajustarea creanței privind Acordul de concesiune	63.930.785	92.384.006
Alte venituri financiare	<u>244</u>	<u>572</u>
	108.333.870	140.742.101
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(5.307.661)	(19.720.418)
Cheltuiala cu dobânda IFRS16	(295.170)	(332.418)
Cheltuieli cu dobânda	(52.569.401)	(50.244.362)
Efectele actualizării provizionului pentru beneficiile angajaților	<u>(6.919.559)</u>	<u>(9.600.773)</u>
	(65.091.792)	(79.897.971)

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația. Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut un câștig în valoare de 63.930.785 lei în conformitate cu IFRS 9 (31 decembrie 2023: 147.131.305 lei).

Imobilizările recunoscute în baza de active reglementate în cadrul unui an gazier sunt actualizate cu rata inflației începând cu anul gazier următor.

Venitul din ajustarea creanței privind Acordul de Concesiune este un element nemonetar (Nota 26).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Profit înainte de impozitare	223.010.788	93.710.665
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizare	255.970.082	232.813.591
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	88.978	(194.342)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(14.931.520)	(30.287.554)
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(52.557.857)	(57.250.846)
Ajustare Creanță privind Acordul de Concesiune	(63.930.785)	(92.384.006)
Pierdere din creante și debitori diverși	782.778	14.227
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor	5.215.957	5.084.408
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	21.708.367	48.732.734
Provizioane pentru beneficiile angajaților	19.793.785	3.932.435
Efectul actualizării provizionului pentru beneficiile acordate angajaților	6.919.559	9.600.773
Venituri din dobânzi	(37.077.064)	(26.566.119)
Cheltuieli din dobânzi	73.253.406	41.835.252
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	<u>(3.876.705)</u>	<u>7.197.864</u>
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	<u>434.369.769</u>	<u>236.239.082</u>
(Creștere)/ descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	95.471.183	100.883.038
(Creștere)/descreștere stocuri	7.857.535	32.362.669
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	<u>61.105.615</u>	<u>(9.545.107)</u>
Numerar generat din exploatare	<u>598.804.102</u>	<u>359.939.682</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Prețurile/tarifele aferente contractelor de transport și echilibrare sunt aprobate de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE), sunt reglementate și nu sunt stabilite în condiții de piață.

Achizițiile se desfășoară cu respectarea reglementărilor legale privind achizițiile publice.

Tranzacțiile cu Vestmoldtransgaz au fost încheiate la valoarea de piață stabilită prin metoda cost plus și reprezintă servicii asigurate cu personal de specialitate pentru derularea procedurilor de achiziție și închirierea de echipamente.

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 iunie 2024 și 30 iunie 2023 s-au efectuat următoarele tranzacții cu părți afiliate și următoarele solduri erau de plată / de încasat de la părți afiliate la datele respective:

i) Compensații acordate membrilor consiliului de administrație și conducerii

	Perioada încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Salarii plătite membrilor consiliului de administrație și conducerii	14.402.650	12.374.458
Contribuțiile sociale ale Societății	<u>299.130</u>	<u>273.409</u>
	<u>14.701.780</u>	<u>12.647.867</u>

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 iunie 2024 și 30 iunie 2023 nu au fost acordate avansuri și credite administratorilor și conducerii Societății cu excepția avansurilor din salarii și cele pentru deplasări în interesul serviciului iar aceștia nu datorează nicio sumă Societății la sfârșitul perioadei provenind din aceste avansuri.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de actualii administratori și directori.

Provizionul pentru contractul de mandat este prezentat la Nota 20.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foști directori și administratori ai Societății.

ii) Împrumut către o parte afiliată

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Împrumut către Resial SA	1.770.346	1.770.346
Minus ajustarea pentru deprecierea împrumutului	<u>(1.770.346)</u>	<u>(1.770.346)</u>

Dividendele distribuite sunt prezentate în Nota 15. Redevențele plătite sunt prezentate în Nota 3.8.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

iii) Venituri de la părți afiliate – servicii furnizate (fără TVA)

	<u>Relație</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	134.553.112	71.648.659
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	42.088.906	32.172.346
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	2.212.164
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	1.582.267	946.619
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	1.417.439	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>114.254.079</u>	<u>69.679.341</u>
		<u>293.895.803</u>	<u>176.659.129</u>

iv) Vânzări alte bunuri și servicii (fără TVA)

	<u>Relație</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	36.677	633.546
Electrocentrale Deva	Entitate aflată sub control comun	-	477.055
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	1.644	415
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	2.392.605	2.950.023
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	2.965	641
Complex Energetic Hunedoara	Entitate aflată sub control comun	619.932	-
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	<u>1.667</u>	<u>-</u>
		<u>3.055.490</u>	<u>4.061.680</u>

v) Vânzări gaze – activitatea de echilibrare (fără TVA)

	<u>Relație</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	686.067	6.643.857
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	2.902.963	4.292.163
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	222.705
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	693.866	393.484
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	712.561	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>19.816.118</u>	<u>39.441.785</u>
		<u>24.811.575</u>	<u>50.993.994</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

vi) Creanțe de la părți afiliate (net de ajustări)

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	23.221.988	28.329.053
Electrocentrale Deva	Entitate aflată sub control comun	-	9.174
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	2.557.046	18.693.819
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	9.922
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	(8.268)	(12.753)
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	19.036.909	66.052.151
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	72.408	317.799
Complex Energetic Hunedoara	Entitate aflată sub control comun	(1.931)	
Eurotransgaz SRL	Filiala Societății	-	14.911
		<u>44.878.152</u>	<u>113.414.076</u>

vii) Creanțe clienți – activitatea de echilibrare (net de ajustări)

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	517.638	48.536
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	887.141
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	195.276	730.887
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	101.241	696.232
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	-	183.036
Complex Energetic Hunedoara	Entitate aflată sub control comun	(42.307)	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	2.247.544	10.987.869
		<u>3.019.392</u>	<u>13.533.701</u>

viii) Achiziții de servicii de la părți afiliate (alte servicii – fără TVA)

	<u>Relație</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	18.664.375	12.748.263
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	-	2.230.837
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	-	41.014
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	2.190	2.165
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	70.897
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	5.201	1.347.872
		<u>18.671.766</u>	<u>16.441.048</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

ix) Achiziții de gaz - activitatea de echilibrare (fără TVA)

	<u>Relație</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.697.742	3.284.699
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	674.047	1.647.917
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	8.475.491
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	704.246	1.742.597
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	186.253	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>15.680.213</u>	<u>18.168.318</u>
		<u>20.942.501</u>	<u>33.319.022</u>

x) Achiziții de gaze naturale (fara tva)

	<u>Relație</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	<u>41.472.957</u>	<u>22.132.598</u>
		<u>41.472.957</u>	<u>22.132.598</u>

xi) Datorii către părți afiliate de gaze naturale (cu TVA)

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	Controlează entități în comun	<u>8.561.732</u>	<u>26.158.660</u>
		<u>8.561.732</u>	<u>26.158.660</u>

xii) Datorii către părți afiliate din servicii (alte servicii - cu TVA)

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.925.027	1.758.019
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	325	514
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	<u>914</u>	<u>1.008</u>
		<u>1.926.266</u>	<u>1.759.541</u>

xiii) Datorii către furnizorii – activitatea de echilibrare (cu TVA)

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.544.878	3.034.455
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	93.934	2.272.291
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	64.002	217.766
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	2.432.069	11.359.387
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	<u>1.652</u>	<u>256.844</u>
		<u>4.136.535</u>	<u>17.140.743</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

xiv) Garanții de la părți afiliate (scrisori de garanție bancară)

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	-	28.811.298
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	5.033.918	52.201.315
Electrocentrale București		<u>4.448.435</u>	<u>8.275.580</u>
		<u>9.482.353</u>	<u>89.288.193</u>

xv) Împrumuturi și dobânzi de rambursat

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION	Controlează entități în comun	<u>201.613.001</u>	<u>212.813.723</u>
		<u>201.613.001</u>	<u>212.813.723</u>

xvi) Tranzacții în perioada

	<u>Relație</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION	Controlează entități în comun	<u>1.464.400</u>	<u>9.358.821</u>
		<u>1.464.400</u>	<u>9.358.821</u>

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Acțiunile Societății sunt cotate la prima categorie a Bursei de Valori București.

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuit deținătorilor de capitaluri ai Societății la numărul mediu de acțiuni ordinare existente pe parcursul anului.

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Profit atribuit deținătorilor de capital ai Societății	176.369.937	70.818.400
Media ponderată a numărului de acțiuni	188.381.504	188.381.504
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	0,94	0,38

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

29. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 2,26% din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul perioadei încheiate la 30 iunie 2024 (30 iunie 2023: 8,60%). Tranzacțiile reprezintă în principal vânzări de produse și servicii în schimbul materiilor prime și serviciilor sau compensări cu clienți și furnizori în cadrul ciclului de exploatare și compensări între datorii și creanțe fiscale înregistrate cu bugetul de stat.

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE

i) Angajamente

Acordul de concesiune a serviciilor (A.C.S. - Nota 8 prevede că, la sfârșitul acordului, ANRM are dreptul de a primi înapoi toate bunurile proprietate publică existente la momentul la care acordul a fost semnat și toate investițiile care se fac la sistemul național de transport, în conformitate cu programul de investiții prevăzut în acordul de concesiune a serviciilor. Societatea mai are și alte obligații referitoare la acordul de concesiune, ce sunt descrise în Nota 8.

La 30 iunie 2024 valoarea obligațiilor contractuale ferme ale Societății mamă pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale este de 1.791.890.353 lei, iar subsidiara Eurotransgaz SRL nu are angajamente de capital.

Eurotransgaz SRL, societatea înființată și deținută de Transgaz în Moldova, a fost desemnată câștigătoare a concursului investițional de privatizare a complexului patrimonial unic "Întreprindere de Stat Vestmoldtransgaz", care operează conducta de transport gaze naturale Iași-Ungheni pe teritoriul Moldovei.

Societatea este garantor în contractul de împrumut încheiat în data de 24 ianuarie 2019 între Banca Europeană de Investiții și Eurotransgaz, în valoare de 38 milioane euro, în scopul finanțării construcției de către Vestmoldtransgaz SRL a conductei de transport gaze naturale Ungheni Chișinău.

La 11 decembrie 2019 Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare a aprobat proiectul nr. 50410, ce reprezintă investiții de capital sub forma unei majorări de capital în schimbul participăției la capitalul social al Vestmoldtransgaz SRL companie fiica a Eurotransgaz SRL, care este în cele din urmă deținută și controlată de operatorul român de transport gaze SNTGN Transgaz SA. Investiția Băncii va finanța construcția conductei de gaze naturale Ungheni-Chișinău în Moldova cu o lungime de cca. 120 km și o capacitate planificată de 1.5 bcm.

ii) Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt prezentate adecvat și că nu este necesară constituirea de provizioane suplimentare pentru acoperirea incertitudinilor legate de tratamentele fiscale.

Cota de redevență pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor este stabilită de guvern. Începând din octombrie 2007, redevența a fost stabilită la 10% din venituri. Ulterior intrării în vigoare a prevederilor art. 103 alin. 2 din Legea nr. 123/2012, începând cu 12 noiembrie 2020 redevența a fost stabilită la 0.4% din valoarea serviciilor de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate, ANRM solicită Transgaz să calculeze și

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENTE.ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

să achite redevența aplicând procentul de 10% conform Legii 238/2004, pentru perioada noiembrie 2020 - decembrie 2021. Societatea consideră că are obligația de a calcula și achita o singură redevență în procent de 0.4% stabilit prin legea specială respectiv Legea 123/2012. Legea 248/iulie 2022 de aprobare a OUG 143/2021 pentru modificarea și completarea Legii 123/2012 a energiei electrice și a gazelor naturale stabilește procentul de redevență la 0.4% din veniturile brute realizate din activitatea de transport al gazelor naturale iar în raportul de specialitate întocmit de comisiile de specialitate ale Camerei Deputaților se clarifică faptul că Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012 este normă specială în domeniul gazelor naturale, în raport cu Legea petrolului nr. 238/2004. Soluționarea disputei pe cale administrativă și judecătorească este detaliată la capitolul "Acțiuni în instanță și alte acțiuni".

Începând din 30 octombrie 2023 redevența datorată către bugetul de stat pentru concesionarea sistemului național de transport (SNT) s-a determinat în cotă procentuală de 11.5% din valoarea veniturilor brute din serviciile de transport gaze naturale, în conformitate cu OUG nr. 91 din 27 octombrie 2023 privind unele măsuri referitoare la exercitarea dreptului de proprietate publică și privată a statului, precum și la administrarea eficientă a proprietăților statului, pentru modificarea și completarea Legii petrolului nr.238/2004, precum și a Legii nr. 296/2023 privind unele măsuri fiscal-bugetare pentru asigurarea sustenabilității financiare a României pe termen lung.

Sistemul fiscal în Moldova este supus interpretărilor variate și modificărilor continue, care pot avea efect retroactiv. Interpretarea legislației fiscale de către autoritățile fiscale privind tranzacțiile Grupului poate să difere de cea a conducerii. Ca rezultat, autoritățile fiscale pot pune la îndoială unele tranzacții ca fiind generatoare de impozite suplimentare, penalități sau dobânzi, care pot fi semnificative.

- iii) Polițe de asigurare
Societatea nu deține polițe de asigurare aferente operațiunilor, reclamațiilor cu privire la produse sau pentru datoria publică. Societatea are polițe de asigurare pentru clădiri și polițe de răspundere civilă obligatorie pentru parcul auto. Mai mult, Societatea a contractat asigurări de răspundere profesională pentru membrii consiliului de administrație și pentru 58 de manageri în 2024 (58 de manageri în 2023).
- iv) Aspecte legate de mediu
Reglementările în domeniul mediului sunt în curs de dezvoltare în România și Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023 referitoare la cheltuieli anticipate care includ onorarii juridice și de consultanță, analiza locațiilor, elaborarea și implementarea de măsuri de recuperare legate de protecția mediului. Conducerea Societății consideră că nu există obligații semnificative legate de aspecte de mediu.
- v) Acțiuni în instanță și alte acțiuni
Pe parcursul activității normale a Societății au fost efectuate plângeri împotriva acesteia. Societatea are pe rol litigii pentru lipsă folosință terenuri ocupate cu obiective SNT, litigii comerciale și de muncă. Pe baza propriilor estimări și a consultanței interne și externe, conducerea Societății este de părere că nu vor fi înregistrate pierderi materiale care să depășească provizioanele care au fost constituite în aceste situații financiare și nu are cunoștința de circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

31. CONTINGENTE.ANGAJAMENTE ȘI RISURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

Societatea a făcut obiectul unei investigații a Consiliului Concurenței privind modul în care s-au derulat proceduri de atribuire a unor contracte de achiziție de lucrări derulate de Transgaz în perioada 2009-2011, înainte de implementarea managementului corporatist conform prevederilor OUG109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

În anul 2020 Consiliul Concurenței a comunicat Decizia nr. 43/11.08.2020 prin care sancționează Societatea cu amendă în cuantum de 34.166.616 lei. Societatea a contestat în instanță Decizia Consiliului Concurenței (Nota 20). Litigiul are ca obiect acțiunea în anularea deciziei. În primă instanță, cererea Transgaz a fost respinsă ca neîntemeiată. Societatea a formulat recurs, iar recursul a fost respins ca nefondat.

- Începând cu data de 6 iunie 2016, Societatea a făcut obiectul unei inspecții desfășurate de Comisia Europeană - Direcția Generală Concurență în temeiul art. 20. alin (4) din Regulamentul (CE) nr 1/2003 al Consiliului Uniunii Europene privind punerea în aplicare a normelor de concurență prevăzute la art. 81 și 82 din Tratatul CE devenite art. 101 și respectiv 102 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene. În anul 2020 Comisia Europeană a aprobat angajamentele Societății pentru soluționarea îngrijorărilor legate de posibila încălcare a articolului 102 al Tratatului privind funcționarea Uniunii Europene, respectiv: să pună la dispoziție capacități minime de export de 1.75 miliarde de metri cubi pe an la punctul de interconectare dintre România și Ungaria (Csanádpalota);
 - să pună la dispoziție capacități minime de export la un nivel total de 3.7 miliarde de metri cubi pe an în două puncte de interconectare dintre România și Bulgaria (Giurgiu/Ruse și Negru Vodă I/Kardam);
 - să se asigure că tarifele pe care le va propune autorității române de reglementare în domeniul energiei (ANRE) nu vor diferenția între piața de export și cea internă, evitându-se astfel tarifele de interconectare care fac exporturile neviabile din punct de vedere comercial;
 - să se abțină de la utilizarea oricăror alte mijloace de obstrucționare a exporturilor;

Societatea respectă angajamentele și, pe baza propriilor estimări, conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

În urma finalizării procedurii de arbitraj cu Bulgargaz EAD, tribunalul arbitral a admis acțiunea Bulgargaz EAD, motiv pentru care a dispus restituirea cantității de gaze naturale de 6.733.433 m³ iar, în cazul în care restituirea în natură nu este posibilă, rambursarea echivalentului monetar al Zestrei conductei, și dobânda legală (Nota 20). Hotărârea tribunalului arbitral a fost atacată, acțiunea în anulare fiind înregistrată pe rolul Curții de Apel București. Acțiunea în anulare a fost respinsă ca neîntemeiată. Transgaz a formulat recurs. ÎCCJ a admis recursul Transgaz, cauza fiind trimisă spre rejudecare la Curtea de Apel București.

Disputa dintre ANRM și Transgaz a făcut obiectul unei acțiuni de inspecție fiscală a redevenței care s-a finalizat cu emiterea unei dispoziții obligatorii de a achita două cote de redevență respectiv 10% și 0,4% din valoarea serviciilor de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate. Societatea a formulat plângere prealabilă împotriva dispoziției obligatorii nr. 6006/250938/IEF/14.04.2022 emisă de Ministerul Finanțelor, prin care s-a stabilit în sarcina Transgaz S.A. plata sumei de 152.964.894 lei, reprezentând redevență datorată bugetului de stat și accesorii. Plângerea prealabilă a fost admisă, Ministerul Finanțelor dispunând prin decizia 82/P/2022 anularea în totalitate a dispoziției obligatorii nr. 6006/250938/IEF/14.04.2022 și emiterea unei noi dispoziții care să țină seama de considerentele invocate de Ministerul Finanțelor în cuprinsul deciziei de soluționare. În urma deciziei nr.85/P/2022 emise de Ministerul Finanțelor, a fost emisă

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENTE.ANGAJAMENTE ȘI RISURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

dispoziția obligatorie nr. 6009/253087/IEF din data de 14.12.2022, care completează doar considerentele primei decizii, menținând ca fiind în sarcina Transgaz aceeași sumă de plată. Împotriva acestei noi dispoziții, societatea a formulat plângere prealabilă, care a fost respinsă de organul de soluționare. S-a contestat în instanță, de asemenea, în termen legal, actul administrativ constând în dispoziția obligatorie 6009/253087/IEF, solicitându-se anularea sa, în totalitate. Cererea privind anularea dispoziției obligatorii 6009 a fost soluționată în fond de Curtea de Apel București, prin respingerea acesteia. După comunicarea hotărârii, Transgaz va declara recurs. Dosarul, pentru soluționarea în fond, se află la această dată pe rolul Curții de Apel București. Totodată, Societatea a constituit o scrisoare de garanție bancară, în vederea suspendării executării acestei dispoziții obligatorii, în conformitate cu dispozițiile Codului de procedură fiscală (Nota 16), scrisoare care poate fi executată.

Direcția Generală Programe Europene Infrastructură Mare a sancționat Transgaz, aplicând o serie de corecții financiare întrucât a considerat solicitările din anunțul de participare al unor proceduri de achiziție sectorială, privind constituirea garanției de participare, respectiv a garanției de bună execuție, prin intermediul unui instrument de garantare (scrisoare de garanție bancară de participare/poliță de asigurare) emis de o instituție de credit/societate de asigurări din România sau din alt stat din UE, au caracter restrictiv, limitând posibilitatea potențialilor ofertanți de a prezenta un astfel de document emis într-un stat din afara UE. Transgaz a contestat notele de constatare întocmite de către Direcția Generală Programe Europene Infrastructură Mare cu privire la neregulile vizând caracterul restrictiv ori discriminatoriu al cerinței privind garanția de participare/de bună execuție. Întrucât pârâta a respins în mod neîntemeiat contestația Transgaz, s-a formulat acțiune pentru anularea deciziilor de respingere a contestațiilor Transgaz. Acțiunea Transgaz a fost respinsă ca neîntemeiată, fiind formulat recurs împotriva acestei hotărâri. Recursul a fost respins ca nefondat.

Societatea consideră că nu sunt necesare ajustări suplimentare față de cele prezentate în situațiile financiare.

vi) Litigii ale subsidiarei Vestmoldtransgaz:

Litigiul I – Obiect de examinare

Prin cererea de chemare în judecată VMTG a solicitat instanței de judecată anularea în parte a Hotărârii CA al ANRE nr.211 din 14.05.2021, în partea în care ANRE a respins aprobarea în scopuri tarifare a cheltuielilor legate de remunerarea specialiștilor angajați în cadrul Unității de implementare a Proiectului investițional (UIPIGUC) și adoptarea în această parte a unei Hotărâri prin care să fie aprobate în scopuri tarifare cheltuielile legate de remunerarea specialiștilor angajați cadrul UIPIGUC în valoare de 8.399.070 MDL.

Litigiul II – Obiect de examinare

Prin cererea de chemare în judecată VMTG a solicitat instanței de judecată anularea în parte a Hotărârii CA al ANRE nr.432 din 28.09.2021 cu obligarea emiterii unui act administrativ individual de modificare a actului contestat și aprobarea valorilor bazei de calcul și cheltuielilor aferente privind amortizarea anuală a mijloacelor fixe și imobilizărilor necorporale aferente serviciului de transport gaze naturale prestat de către VMTG.

De asemenea, VMTG a solicitat anularea în parte a Hotărârii CA al ANRE nr. 447 din 12.10.2021 cu obligarea ANRE de a emite în această parte un act administrativ individual de modificare a actului contestat, prin care să fie aprobate integral la quantumul solicitat de VMTG a prețurilor de rezervă pentru produsele ferme de rezervare a capacității (MWh/produs), cât și nemijlocit tarifele de tipul intrare/ieșire pentru serviciul de transport al gazelor naturale prestat de către VMTG.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

30. CONTINGENTE.ANGAJAMENTE ȘI RISURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

Obiectul de examinare al litigiului II a fost constituit din mai multe capete de cerere:

1. Interconectorul Iași-Ungheni a fost exclus la determinarea rentabilității în scopuri tarifare, ceea ce a dus la neaprobarea de către ANRE în scopuri tarifare a investiției VMTG în valoare de 8.033.805 MDL.
2. Recunoașterea parțială a amortizării pentru Interconectorul Iași-Ungheni, ceea ce a dus la ne-aprobarea de către ANRE în scopuri tarifare a sumei de 2.100.000 MDL.
3. Aplicarea arbitrară a Hotărârii Guvernului nr. 743/2002, ceea ce a dus la plafonarea salariilor angajaților VMTG, respectiv ne-aprobarea fondului integral de salarizare în costul total reglementat.
4. Neaprobarea în scopuri tarifare a cheltuielilor investiționale în valoare de 8.399.070 MDL legate de remunerarea specialiștilor angajați în cadrul UIPIGUC (obiectul unui litigiu I) a condus la:
 - A. Neinclusiunea cheltuielilor date în baza de active reglementate la determinarea rentabilității în scopuri tarifare, respectiv neaprobarea de ANRE în scopuri tarifare a unor cheltuieli investiționale de 642.528 MDL.
 - B. Imposibilitatea recuperării sumei de 6.519.570 MDL, astfel încât VMTG nu va putea recupera amortizarea anuală de 325.978,5 MDL.

La data de 11.10.2023, instanța, în temeiul cererii VMTG s-a expus în vederea conexării litigiilor I și II, într-un singur litigiu.

Suplimentar: Având în vedere că ANRE din oficiu a remediat efectele hotărârilor contestate, VMTG și-a retras toate capetele de cerere cu excepția: pct.3:

” 3. Anularea în parte a Hotărârii CA al ANRE nr. 432 din 28.09.2021 cu oblicarea emiterii unui act administrativ individual de modificare a actului contestat și aprobarea valorilor bazei de calcul și cheltuielilor aferente privind amortizarea anulă a mijloacelor fixe și imobilizărilor necorporale aferente serviciului de transport gaze naturale prestat de către VMTG”

Litigiul se află la faza de pregătire pentru examinare în fond.

Șansele de câștig sau pierdere: greu de estimat.

Termen de finalizare: greu de estimat având în vedere faza procesului și faptul reformării sistemului judecătoresc din Republica Moldova.

Litigiul III, obiectul de examinare

La data de 13.06.2023, cu nr.03-155/13.06.2023, în secretariatul Vestmoldtransgaz SRL, a fost înregistrată Scrisoarea de însoțire și Încheierea instanței de judecată, emise în temeiul Cererii de chemare în judecată depusă de către Consiliul Municipal Chișinău împotriva Guvernului Republicii Moldova (expropriator în sensul Legii nr.105/2017), terți: UCIPE, VMTG, ARFC și DGAURF a PMC, având ca obiect dezacordul cu quantumul despăgubirilor pentru terenurile expropriate ale primăriei mun. Chișinău.

Potrivit Încheierii instanței (cauza civilă nr.3-1220/2023), VMTG a fost atrasă în cadrul litigiului menționat în calitate de terț, fiindu-i acordată un termen de 30 de zile, calculat din 13.06.2023, pentru depunerea referinței, probelor suplimentare, oricăror alte documente.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENTE.ANGAJAMENTE ȘI RISURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

Prin Demersul VMTG din 13.07.2023, VMTG a informat instanța că atragerea în cadrul litigiului este neîntemeiată și a solicitat examinarea dosarului administrativ nominalizat în lipsa VMTG, din următoarele motive:

1. VMTG nu avea calitate de parte în proces, unde reclamant este Primăria mun. Chișinău și pârât este Guvernul Republicii Moldova, nu deținea documente și nici dosarul administrativ, respectiv fiind atrasă neîntemeiat de instanță în proces în calitate de TERT.
2. Potrivit Art.205 alin(5) din Codul Administrativ: Orice terț atras în proces poate înainta atît cereri procesuale, cît și cereri de alăturare la cererea reclamantului sau pîrîtului cu privire la fondul cauzei.
3. VMTG nu va depune referință, pe motiv că depunerea referinței de către VMTG ar însemna alăturarea la o parte în proces, ceea ce VMTG nu și-a dorit, respectiv, VMTG a făcut uz de dreptul de a înainta cereri procesuale, și anume: de a înainta cerere de examinare a dosarului administrativ în lipsă.
4. Cu referire la somația din încheiere privind amendarea, s-a menționat că în cazul tertului nu este aplicabil Art.221 alin(3)* din Codul Administrativ (amendă pentru nedepunerea referinței, probelor, documentelor, informațiilor), cu mențiunea că VMTG este un SRL privat și nu are calitatea de Autoritate publică deținătoare a dosarului administrativ.

Litigiul IV

La data de 10.01.2024, în secretariatul societății, a fost înregistrată Citația Judecătoriei Chișinău (sediul Centru) și Încheierea instanței de judecată, prin care am fost informați privitor la demararea de către „Totalgaz Industrie” S.R.L împotriva Vestmoldtransgaz SRL a litigiului civil având ca obiect încasarea pretinselor datorii și compensarea cheltuielilor de judecată.

Potrivit Încheierii instanței (cauza civilă nr.2c-1798/2023), VMTG a fost atrasă în cadrul litigiului menționat în calitate de pârât, obiectul acțiunii fiind: privind încasarea a sumei de 1.644.956,46 MDL, încasarea sumei retrase în vederea executării Scrisorii de Garanție de Bună Execuție (SGBE) de 1.849.750 EURO și încasarea taxei de stat în sumă de 50.000 lei.

La 25 aprilie 2024, prin Încheierea Instanței, acțiunea Totalgaz Industrie a fost scoasă de pe rol din motivul neprezentării avocaților Totalgaz. Încheierea de scoatere de pe rol a fost contestată de Totalgaz cu recurs și la moment urmează a se expune Curtea de Apel asupra încheierii scoaterii de pe rol.

Șansele de câștig sau pierdere: Litigiul va fi pierdut de Totalgaz 100%, având în vedere caracterul absolut neîntemeiat al cererii, reieșind din prevederile legale și contractuale. Mai mult decât atât, litigiul este prescris (a expirat termenul de prescripție de înaintare a cererii – mai mult de 3 ani).

Litigiul V

Litigiu civil/administrativ, inițiat la cererea de chemare în judecată înaintată de către „Moldovagaz” S.A, privind contestarea actului administrativ emis de către ANRE, părți terțe „Bălți gaz” SRL, CET Nord SA, „Moldovatrangaz” SRL și „Vestmoldtransgaz” SRL.

Actul Administrativ contestat de Moldovagaz SA:

Hotărârea CA al ANRE nr.433 din 28.09.2021 privind obligarea Moldovagaz SA de a aplica preț reglementat pentru CET Nord SA în calitate de consumator final noncasnic racordat în punctul de ieșire din rețeaua de ransport gaze naturale (citad din dispozitivul H ANRE 433/2021).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

30. CONTINGENTE.ANGAJAMENTE ȘI RISURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

La 04 decembrie 2023, prin Încheiere protocolară, Judecătoria Chișinău, sediul Centru, făcând trimitere la Art.205 din Codul Administrativ, la solicitarea ANRE, a atras în calitate de terț pe „Vestmoldtransgaz” S.R.L în cauza administrativă având ca obiect contestarea de către „Moldovagaz” S.A, a actului administrativ emis de către ANRE, în speță, Hotărârea CA al ANRE nr.433 din 28.09.2021, părți terțe „Bălți gaz” S.R.L, „Moldovatransgaz” S.R.L, „CET Nord” S.A.

La 30.04.2024, VMTG a depus referința la dosar, prin care a adus la cunoștința instanței:

„VMTG în conformitate cu Art.205 alin(5) din Codul Administrativ nu va înainta cerere de alăturare la cererea reclamantului și nici a pârâtului cu privire la fondul cauzei, or circumstanțele de fapt și de drept descrise au luat naștere în afara implicării și controlului VMTG, totodată VMTG nu va depune o cerere proprie cu privire la fondul cauzei”.

Grupul nu este implicată în litigii care ar avea drept consecință, pierderea licenței, intrarea în insolabilitate, desființarea persoanei juridice, datorii exagerate, alte efecte negative.

vii) Politici guvernamentale în sectorul de gaz din România

ANRE este o instituție publică autonomă și stabilește tarifele pentru activitatea de transport gaze naturale aplicate de Societate. Este posibil ca Agenția să decidă implementarea de modificări ale strategiilor guvernamentale în sectorul de gaze care să determine modificări ale tarifelor aprobate pentru Societate și, astfel, să aibă un impact semnificativ asupra veniturilor Societății. În același fel, guvernul român ar putea decide modificarea redevenței aplicate Societății pentru utilizarea activelor parte a domeniului public conform ACS.

În acest moment nu se pot stabili efectele, dacă ele vor exista, viitoarelor politici guvernamentale în sectorul de gaze din România asupra valorii activului și pasivului Societății.

Există interpretări diferite ale legislației în vigoare. În anumite situații ANRE poate trata în mod diferit anumite aspecte procedând la calculul unor tarife suplimentare și a unor penalități de întârziere. Conducerea Societății consideră că obligațiile sale către ANRE sunt prezentate adecvat în aceste situații financiare.

Prin Ordinul ANRE nr.126/12.2021 s-a aprobat modificarea clauzelor contractuale pentru activitatea de echilibrare și acces la PVT care permite Societății restricționarea accesului la punctul virtual de tranzacționare (PVT) și rezilierea contractelor de echilibrare, pentru utilizatorii de rețea care înregistrează dezechilibre cumulate de tip Deficit în timpul lunii mai mari decât garanțiile constituite.

Prin OUG 27/2022 se prevede că pentru acoperirea costurilor suplimentare aferente consumului propriu tehnologic, respectiv consumului tehnologic, generate de creșterea prețurilor pe piața anglo peste valoarea luată în considerare de autoritatea de reglementare la calculul tarifelor de transport al gazelor naturale din anul 2021. Autoritatea de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE) modifică tarifele reglementate, cu aplicabilitate începând cu data de 1 aprilie 2022 iar tarifele rezultate nu se modifică în perioada 1 aprilie 2022 – 31 martie 2023, ANRE nu a modificat tarifele de transport cu creșterea prețurilor fundamentată de societate.

Prin Ordinul nr. 95/18.05.2022, ANRE prorogă termenele prevăzute în ordinul ANRE nr. 32/2021 privind aprobarea venitului reglementat corectat și a tarifelor de transport pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul Național de Transport până la data de 30 septembrie 2023 și prevede că diferențele rezultate din recalcularea venitului reglementat și a venitului reglementat corectat pentru cel de-al patrulea an de reglementare, 1 octombrie 2022 – 31 decembrie 2023, al celei de-a patra perioadă de reglementare, se determină și se regularizează odată cu ajustarea venitului reglementat și aprobarea venitului pentru ultimul an al celei de-a patra perioade de reglementare, respectiv pentru 1 octombrie 2023 – 31 decembrie 2024.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

30. CONTINGENTE.ANGAJAMENTE ȘI RISURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

Începând cu data de 1 octombrie 2023 sunt aplicabile tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr.68 din 30.05.2023. Venitul reglementat aprobat aferent transportului gazelor naturale în perioada 1 octombrie 2023 – 30 septembrie 2024 este de 1.647.347.820 lei, iar pentru perioada 1 octombrie 2024 – 30 septembrie 2025 este de 2.005.006.850 lei.

Conform OUG nr. 119/1 septembrie 2022 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, prestatorul serviciilor de transport gaze naturale are obligația de a capitaliza trimestrial costurile suplimentare cu achiziția de gaze naturale, realizate în perioada 1 ianuarie 2022-31 martie 2025, în vederea acoperirii consumului tehnologic, față de costurile incluse în tarifele reglementate iar activele rezultate în urma capitalizării se recunosc în evidențele contabile și în situațiile financiare conform instrucțiunilor elaborate de Ministerul Finanțelor.

Prin Ordinul nr. 111/24 august 2022, ANRE prevede, începând cu 1 octombrie 2022, că mecanismul care asigură neutralitatea costurilor și veniturilor OTS ia în considerare următoarele categorii de costuri și venituri:

- a) costuri și venituri ale OTS ca urmare a achitării sau perceperii de tarife de dezechilibru conform prevederilor Codului rețelei în relația cu UR luați în mod individual;
- b) costuri și venituri care provin din cumpărarea/vânzarea gazelor de către OTS pentru asigurarea echilibrării fizice a SNT, cu respectarea procedurii privind limitele de funcționare ale SNT, aprobată de OTS și avizată de ANRE;
- c) costuri și venituri care provin din activitatea de înmagazinare a gazelor naturale destinate asigurării echilibrului fizic al sistemului de transport în conformitate cu prevederile art. 130 alin. (1) lit. j) din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificările și completările ulterioare;
- d) costuri care provin din contractarea unei linii de credit în vederea finanțării activității de echilibrare fizică și comercială;
- e) costuri și venituri care provin din contractarea de servicii de echilibrare, în conformitate cu prevederile art. 832 din Codul rețelei și ale art. 6 alin. (3) lit. b) din Regulamentul (UE) nr. 312/2014;

Eurotransgaz și-a îndeplinit toate obligațiile din Contractul de vânzare – cumpărare

Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz, încheiat între Eurotransgaz S.R.L. pe de o parte și Agenția Proprietății Publice („APP”) și Ministerul Economiei și Infrastructurii („MEI”) pe de altă parte drept pentru care Eurotransgaz a primit în anul 2022 certificatul privind executarea integrală a obligațiilor contractuale asumate de S.R.L. „Eurotransgaz” prin Contractul de vânzare-cumpărare la concursul investițional al complexului patrimonial unic ÎS „Vestmoldtransgaz.

viii) Conflictul militar din Ucraina

Începând cu 24 februarie 2022 se desfășoară pe teritoriul Ucrainei un conflict militar. Fluxurile de gaze pot fi redirectionate prin punctul de intrare de la Negru Vodă și prin alte puncte de interconectare cu operatorii de transport din Bulgaria și Ungaria. Societatea consideră că nu sunt necesare ajustări suplimentare față de cele prezentate în situațiile financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

31. ONORARIILE PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022 percepute de BDO Audit SRL, facturate în anul 2023, sunt: 174.989 lei (fara TVA) pentru audit statutar, 87.040 lei (fără TVA) alte servicii decât cele de audit statutar.

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023 percepute de Asocieria BDO Audit SRL (lider) – BDO Audit & Consulting SRL (Asociat) SRL, facturate în anul 2024, sunt în sumă de 228.000 lei (fără TVA) pentru audit statutar și 109.800 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

32. VENITURI ȘI COSTURI DIN CONSTRUCȚIA DE ACTIVE

În conformitate cu IFRIC 12 veniturile și costurile din construcția rețelei trebuie recunoscute în conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”.

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817.268	35.270.257
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(675.817.268)	(35.270.257)

Societatea nu obține profit din activitatea de construcție, valoarea veniturilor fiind egală cu cea a costurilor din această activitate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARĂ
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Prin HAGEA SNTGN Transgaz SA nr. 5 din data de 5 iunie 2024 s-a aprobat înființarea societății Transport România Hidrogen S.R.L având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA, societate pentru care, la data de 10.07.2024, a fost emis Certificatul de înregistrare la Registrul Comerțului.

Prin actul adițional nr.1/11.07.2024 a fost extinsă cu 48 de luni durata facilității de credit de 300 milioane lei contractată cu Raiffeisen Bank, destinată finanțării capitalului de lucru pentru activitatea de echilibrare comercială.

În luna iulie 2024, SNTGN Transgaz SA a semnat un contract de împrumut sindicalizat în valoare totală de 1,93 miliarde lei pentru asigurarea finanțării proiectelor de investiții cuprinse în Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale. Băncile participante în tranzacție sunt: Banca Transilvania, Banca Comercială Română, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank și CEC Bank.

La data de 19.07.2024 Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică a informat Societatea că valoarea contractul de mentenanță a rețelelor de transport al gazelor naturale nr.25/23 din 18.09.2023 încheiat între SRL Moldovagaz și SRL Vestmoldtransgaz urmează a fi majorat cu suma de 2.471,5 mii MDL.

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

**SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT GAZE NATURALE
„TRANSGAZ” S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE PENTRU PERIOADA
DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024 (NEAUDITATE)**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE

CUPRINS	PAGINA
Situația interimară a poziției financiare	1 - 2
Situația interimară a rezultatului global	3
Situația interimară a modificărilor capitalurilor proprii	4
Situația interimară a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare individuale interimare	6 - 78

SITUAȚIA INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
		(neauditat)	
ACTIV			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	7	352.403.227	377.639.699
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	9	13.038.359	14.500.703
Imobilizări necorporale	9	4.145.338.516	3.643.263.343
Imobilizări financiare	10	177.644.145	177.619.145
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	2.522.065.012	2.423.669.228
Impozit amânat	18	1.332.349	1.734.239
Numerar restricționat	13	<u>2.059.522</u>	<u>1.956.015</u>
		7.213.881.130	6.640.382.372
Active circulante			
Stocuri	11	565.325.903	577.080.618
Creanțe comerciale și alte creanțe	12	264.147.866	400.845.055
Numerar și echivalent de numerar	13	<u>1.131.258.015</u>	<u>675.600.636</u>
		1.960.731.784	1.653.526.309
Total activ		9.174.612.914	8.293.908.681
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	14	1.883.815.040	1.883.815.040
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	14	441.418.396	441.418.396
Primă de emisiune	14	247.478.865	247.478.865
Alte rezerve	15	1.265.796.861	1.265.796.861
Rezultatul reportat	15	<u>397.278.075</u>	<u>285.144.115</u>
		4.235.787.237	4.123.653.277
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	16	2.290.309.526	1.865.388.334
Venituri înregistrate în avans	17	934.845.788	849.905.753
Impozit amânat	18	-	-
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	19	11.739.221	12.208.966
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>145.738.894</u>	<u>114.807.183</u>
		3.382.633.429	2.842.310.236

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

SITUAȚIA INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2024</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Datorii curente			
Împrumuturi pe termen Scurt	16	432.336.001	432.316.032
Venituri înregistrate în avans	17	104.503.015	113.993.591
Impozit curent de plată	18	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	19.1	938.241.625	678.283.577
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	19.2	2.299.361	3.333.037
Provizion pentru riscuri și cheltuieli	20	68.952.195	83.883.714
Provizion pentru beneficiile angajaților	21	<u>9.860.051</u>	<u>16.135.217</u>
		<u>1.556.192.248</u>	<u>1.327.945.168</u>
Total datorii		<u>4.938.825.677</u>	<u>4.170.255.404</u>
Total capitaluri proprii și datorii		9.174.612.914	8.293.908.681

Avizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 14 august 2024 de către:

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

SITUAȚIA INTERIMARĂ A REZULTATULUI GLOBAL
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Venituri din activitatea de transport intern		942.106.613	631.169.954
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate		-	58.871.631
Alte venituri	22	<u>74.023.009</u>	<u>67.097.710</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		1.016.129.622	757.139.295
Amortizare	7, 9	(230.994.660)	(225.162.176)
Cheltuieli cu angajații	24	(296.751.318)	(276.327.811)
Consum gaze SNT, materiale și consumabile utilizate		(58.454.973)	(75.588.406)
Cheltuieli cu redevențe		(108.342.261)	(2.760.167)
Întreținere și transport		(15.167.140)	(15.784.323)
Impozite și alte sume datorate statului		(40.237.473)	(37.461.211)
Venituri/ (Cheltuieli) cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli		(10.182.126)	21.359.770
Alte cheltuieli de exploatare	23	<u>(88.451.894)</u>	<u>(105.779.616)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform cu IFRIC12		167.547.777	39.635.355
Venituri din activitatea de echilibrare		114.784.449	263.066.728
Cheltuieli cu gazele de echilibrare		(114.784.449)	(263.066.728)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	32	675.817.268	35.270.257
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	32	<u>(675.817.268)</u>	<u>(35.270.257)</u>
Profit din exploatare		167.547.777	39.635.355
Venituri financiare	25	102.995.392	125.418.053
Cheltuieli financiare	25	<u>(48.632.679)</u>	<u>(63.781.232)</u>
Venituri financiare, net		<u>54.362.713</u>	<u>61.636.821</u>
Profit înainte de impozitare		221.910.490	101.272.176
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	<u>(45.899.802)</u>	<u>(22.451.087)</u>
Profit net aferent perioadei		<u>176.010.688</u>	<u>78.821.089</u>
Număr de acțiuni		188.381.504	188.381.504
Rezultatul pe acțiune, de bază și diluat (exprimat în lei pe acțiune)	28	0,93	0,42
Alte elemente ale rezultatului global		2.056.798	6.395.044
Rezultatul global total aferent perioadei		<u>178.067.486</u>	<u>85.216.133</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

SITUAȚIA INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Ajustări ale capitalului social</u>	<u>Primă de emisiune</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
Sold la 1 ianuarie 2023		<u>1.883.815.040</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>244.236.598</u>	<u>4.082.745.760</u>
<i>Elemente ale rezultatului global</i>							
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	78.821.089	78.821.089
Câștigul/pierdereă actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	<u>6.395.044</u>	<u>6.395.044</u>
						85.216.133	85.216.133
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>							
Dividende aferente anului 2022	15	-	-	-	-	<u>(131.867.054)</u>	<u>(131.867.054)</u>
Sold la 30 iunie 2023 (neauditat)		<u>1.883.815.040</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>197.585.677</u>	<u>4.036.094.839</u>
<i>Elemente ale rezultatului global</i>							
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	89.619.431	89.619.431
Câștigul/pierdereă actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	<u>(2.060.994)</u>	<u>(2.060.994)</u>
						87.558.437	87.558.437
Constituire rezerve din profit		-	-	-	-	<u>(10.344.066)</u>	<u>(10.344.066)</u>
Majorare rezervă legală		-	-	-	-	10.344.066	10.344.066
Sold la 31 decembrie 2023		<u>1.883.815.040</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>285.144.115</u>	<u>4.123.653.277</u>
<i>Elemente ale rezultatului global</i>							
Profit net aferent perioadei		-	-	-	-	176.010.688	176.010.688
Câștigul/pierdereă actuarială aferentă perioadei		-	-	-	-	<u>2.056.798</u>	<u>2.056.798</u>
						178.067.486	178.067.486
<i>Tranzacții cu acționarii:</i>							
Dividende aferente anului 2023	15	-	-	-	-	<u>(65.933.526)</u>	<u>(65.933.526)</u>
Sold la 30 iunie 2024 (neauditat)		<u>1.883.815.040</u>	<u>441.418.396</u>	<u>247.478.865</u>	<u>1.265.796.861</u>	<u>397.278.075</u>	<u>4.235.787.237</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare

SITUAȚIA INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
(exprimată în lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)</u>	<u>Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)</u>
Numerar generat din exploatare	26	553.126.041	353.682.062
Dobânzi primite		7.465.665	694.172
Dobânzi plătite		(58.688.177)	(61.630.354)
Impozit pe profit plătit		<u>(46.921.639)</u>	<u>(37.122.141)</u>
Intrări de numerar net generat din activitatea de exploatare		454.981.890	255.623.739
Flux de trezorerie din activități de Investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale		(548.085.184)	(203.194.647)
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale		(7.851.291)	(7.154.671)
Încasări din cedarea de imobilizări corporale		110.457	263.919
Investiții financiare/participații		(25.000)	-
Numerar din taxe de racordare și fonduri nerambursabile		<u>136.014.267</u>	<u>274.044</u>
Numerar net utilizat în activități de Investiții		<u>(419.836.751)</u>	<u>(209.811.355)</u>
Flux de trezorerie din activități de finanțare			
Trageri împrumuturi termen lung		497.670.000	-
Rambursări împrumuturi termen lung		(66.158.016)	(70.081.168)
Trageri/rambursări credit pentru capital de lucru		(6.924.401)	(24.203.412)
Plăți leasing (IFRS 16)		(3.796.654)	(3.486.739)
Dividende plătite		<u>(175.182)</u>	<u>(574.887)</u>
Numerar net utilizat în activități de finanțare		420.615.747	(98.346.206)
Modificarea netă a numerarului și echivalentului de numerar		<u>455.760.886</u>	<u>(52.533.822)</u>
Numerar și echivalent de numerar la început de an	13	<u>677.556.651</u>	<u>384.237.135</u>
Numerar și echivalent de numerar la sfârșit de perioadă	13	<u>1.133.317.537</u>	<u>331.703.313</u>

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

Notele alăturate de la 1 la 33 sunt parte integrantă din aceste situații financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

1. INFORMAȚII GENERALE

Societatea Națională de Transport Gaze Naturale – SNTGN Transgaz SA („Societatea”) are ca activitate principală transportul gazelor naturale. De asemenea, Societatea întreține și exploatează sistemul național de transport al gazelor naturale și desfășoară activități de cercetare și proiectare în domeniul transportului de gaze naturale. La 30 iunie 2024, acționarul majoritar al Societății este Statul român, prin Secretariatul General al Guvernului.

Societatea a fost înființată în mai 2000, în urma mai multor reorganizări ale sectorului de gaze din România; predecesoarea sa a făcut parte din fostul monopol național de gaz SNGN Romgaz SA („Societatea predecesoare”) care a fost reorganizată în baza Hotărârii Guvernului 334/2000.

Sectorul de gaze este reglementat de „Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei” – „ANRE”. Principalele responsabilități ale ANRE sunt următoarele:

- emiterea sau retragerea licențelor pentru companiile care operează în sectorul gazelor naturale;
- publicarea contractelor cadru de vânzare, transport și distribuție a gazelor naturale;
- stabilirea criteriilor, cerințelor și procedurilor legate de selecția consumatorilor eligibili;
- stabilirea criteriilor de fixare a prețurilor și a metodelor de calcul pentru sectorul de gaze naturale.

Societatea are sediul social în Piața C.I. Motaș nr. 1, Mediaș, România.

Din ianuarie 2008, Societatea este listată la Bursa de Valori București, la categoria întâi a pieții, sub simbolul TGN.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aprobă situațiile financiare anuale ale Societății pe baza rapoartelor administratorilor și ale auditorilor financiari.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII

România

Continuarea de către autoritățile române a reformelor economice reprezintă o necesitate pentru consolidarea cadrului macrofinanciar intern. Performanțele pozitive înregistrate de economia românească trebuie întărite prin aplicarea unui mix consecvent de politici. În acest context putem observa că:

- (i) Conform datelor publicate în data de 15 mai 2024, Comisia Europeană estimează la peste 3% creșterea PIB-ului real în România, în perioada analizată în previziuni, datorită accelerării consumului privat, susținută de creșterea veniturilor disponibile reale. Se preconizează că condițiile financiare se vor relaxa și că investițiile publice vor rămâne solide, dar cererea externă din partea principalilor parteneri comerciali ai UE va fi slabă în 2024. Se preconizează că inflația va continua să scadă, dar numai treptat, iar șomajul va rămâne, în linii mari, nemodificat. Se preconizează că deficitul public va crește la aproximativ 7 % din PIB în 2024 și 2025, ca urmare a creșterii puternice a cheltuielilor. Se preconizează că ponderea datoriei în PIB va ajunge la 54 % în 2025;
- (ii) În ședința din 5 iulie 2024 Consiliul de administrație al Băncii Naționale a României a hotărât:
 - scăderea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 6,75 la sută pe an, de la 7,00 la sută pe an, începând cu data de 8 iulie 2024;
 - scăderea ratei dobânzii pentru facilitatea de creditare (Lombard) la 7,75 la sută pe an, de la 8,00 la sută pe an, și a ratei dobânzii la facilitatea de depozit la 5,75 la sută pe an, de la 6,00 la sută pe an;
 - menținerea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei și în valută ale instituțiilor de credit;
- (iii) Banca Națională a României (BNR) anticipează că rata anuală a inflației va coborî la 6% la finalul trimestrului II din 2024, urmând să scadă la 5% la sfârșitul trimestrului III al acestui an, conform Raportului trimestrial asupra inflației, ediția din mai 2024, citată de Agerpres. "Rata anuală a inflației IPC se va menține pe o traiectorie descendentă pe cvasitotalitatea intervalului proiecției, însă ritmul dezinflației este prognozat să încetinească semnificativ, în special în a doua parte a acestuia. În structură, reducerea inflației headline va fi determinată în principal de componenta inflației de bază, anticipată în scădere pe tot intervalul proiecției, dar mai lentă anul viitor. În același timp, contribuția componentelor exogene ale coșului la inflația totală se va menține relativ constantă pe parcursul acestui an raportat la valoarea de la finele anului 2023 și se va reduce în 2025. Traectoria ratei anuale a inflației IPC va fi afectată și de efecte de bază asociate modificărilor de preț din trecut: influențe favorabile în trimestrul III 2024 și trimestrul I 2025, respectiv nefavorabile în trimestrul IV 2024, când

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

2. CADRUL OPERAȚIONAL AL SOCIETĂȚII (CONTINUARE)

procesul dezinflaționist înregistrează o cvasistagnare. În aceste condiții, se anticipează o valoare de 4,9% pentru finele anului curent, de 3,5% pentru sfârșitul anului 2025 și de 3,4% la orizontul proiecției, respectiv martie 2026", se arată în raport

- (iv) Agenția Internațională de Rating Fitch a confirmat în data de 24.05.2024 ratingul acordat Societății Național de Transport al Gazelor Naturale Transgaz la "BBB-" cu perspectivă stabilă. „Confirmarea ratingului reflectă profilul solid de afaceri al Transgaz, în calitate de concesionar și operator al rețelei de transport gaze din România, pe care îl percepem ca fiind în general neschimbat, în urma recentei includeri a operațiunilor aferente OTS gaze din Moldova, precum și așteptările noastre privind continuitatea cadrului de reglementare în noua perioadă de reglementare de cinci ani (PR5), a cărei începere a fost amânată cu un an pentru octombrie 2025”, se arată în raportul agenției;
- (v) Agenția de evaluare financiară Fitch Ratings a confirmat la data de 01.03.2024, ratingul pentru datoriile pe termen lung în valută a României la "BBB minus" cu perspectivă stabilă, informează un comunicat de presă. "Ratingul 'BBB minus' atribuit României este susținut de calitatea de țară membră UE și intrările de capital asociate care susțin convergența veniturilor, finanțele externe și stabilitatea macroeconomică. PIB-ul per capita și indicatorii de dezvoltare umană sunt peste cele ale altor țări din categoria 'BBB'. Însă acestea sunt contracarate de deficitele bugetare și de cont curent mai mari decât ale altor țări din aceeași categorie, un istoric modest cu privire la consolidarea fiscală, rigidități bugetare crescute și o poziție ridicată de debitor extern", susține Fitch Ratings. Analistii Fitch estimează că deficitul bugetar al României, în 2023, a fost practic neschimbat comparativ cu 2022, la 6,1% din PIB, cu mult peste ținta inițială a guvernului, de 4,4% din PIB. Fitch prognozează că România va înregistra un deficit guvernamental de 6% în PIB în 2024 și unul de 6,4% în 2025.

La finalul semestrului I 2023 față de finalul anului 2022 leul s-a depreciat față de EURO („EUR”) cu 0,32% (1 EUR= 4,9634 lei la 30 iunie 2023, 1 EUR = 4,9474 lei la 31 decembrie 2022) și s-a apreciat cu 1,29% față de dolarul SUA („USD”) (1 USD = 4,5750 lei la 30 iunie 2023, 1 USD = 4,6346 lei la 31 decembrie 2022).

La finalul semestrului I 2024 față de finalul anului 2023 leul s-a depreciat față de EURO („EUR”) cu 0,05% (1 EUR= 4,9771 lei la 30 iunie 2024, 1 EUR = 4,9746 la 31 decembrie 2023) și s-a depreciat cu 3,40% față de dolarul SUA („USD”) (1 USD =4,6489 lei la 30 iunie 2024, 1 USD = 4,4958 la 31 decembrie 2023).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate în continuare. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent pentru toate exercițiile prezentate, exceptând cazurile în care se specifică contrariul.

3.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Situațiile financiare au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția activelor financiare care sunt măsurate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS UE necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății. Domeniile care presupun un grad mai mare de raționament sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate în Nota 5.

Următoarele modificări sunt valabile începând cu 1 ianuarie 2022:

- Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract (Amendamente la IAS 37); IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente (Amendament – Contracte oneroase – Costul îndeplinirii unui contract) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 37, care specifică costurile pe care o companie le include atunci când evaluează dacă un contract va produce pierdere și, prin urmare, este recunoscut ca un contract oneros. Se preconizează că aceste modificări vor avea ca rezultat contabilizarea mai multor contracte ca contracte oneroase, deoarece măresc sfera costurilor care sunt incluse în evaluarea contractului oneros.
- Îmbunătățiri anuale ale IFRS: Ciclul 2018-2020 - În mai 2020, IASB a emis modificări minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultură și exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Leasing .
- Cadrul conceptual de raportare financiară (Amendamente la IFRS 3) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizează o referință la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinațiile de întreprinderi. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2022. Aplicarea anterioară este permisă.
- IAS 16 Imobilizări corporale (modificare – Încasări înainte de utilizarea intenționată) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IAS 16, care interzic unei companii să deducă sumele primite din vânzarea articolelor produse în timp ce compania pregătește activul pentru utilizarea prevăzută a acestuia din costul imobilizărilor corporale. În schimb, o companie va recunoaște astfel de venituri din vânzări și orice costuri aferente în profit sau pierdere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Standarde și amendamente valabile începând cu 1 ianuarie 2023

Următoarele modificări sunt efective pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2023:

- IFRS 17 Contracte de asigurare;
- Divulgarea politicilor contabile (Modificări aduse la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și la Declarația de practică IFRS 2 Emiterea judecăților privind materialitatea);
- Definiția estimărilor contabile (Modificări aduse la IAS 8 Politici contabile, Schimbări în estimările contabile și Erori);
- Impozitul amânat legat de active și pasive rezultate dintr-o singură tranzacție (Modificări aduse la IAS 12 Impozite pe profit); și
- Reforma fiscală internațională – Reguli model pentru Pilonul Doi (Modificare adusă la IAS 12 Impozite pe profit) (efectivă imediat după emiterea modificărilor și cu efect retrospectiv).

Aceste modificări ale diverselor Standarde de Contabilitate IFRS sunt obligatoriu efective pentru perioadele de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023.

IFRS 17 Contracte de asigurare

IFRS 17 a fost emis de IASB în 2017 și înlocuiește IFRS 4 pentru perioada de raportare anuală care începe la sau după 1 ianuarie 2023.

IFRS 17 introduce o abordare consistentă la nivel internațional pentru contabilitatea contractelor de asigurare. Înainte de IFRS 17, a existat o diversitate semnificativă la nivel mondial în ceea ce privește contabilitatea și divulgarea contractelor de asigurare, IFRS 4 permițând multe abordări contabile anterioare să fie urmate.

Deoarece IFRS 17 se aplică tuturor contractelor de asigurare emise de o entitate (cu excluderi limitate de domeniu), adoptarea sa poate avea un efect asupra non-asigurătorilor. Compania trebuie să efectueze o evaluare a contractelor și operațiunilor sale și să concluzioneze dacă adoptarea IFRS 17 are efect asupra situațiilor financiare consolidate anuale.

Divulgarea politicilor contabile (Modificări aduse la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și la Declarația de practică IFRS 2 Emiterea judecăților privind materialitatea)

În februarie 2021, IASB a emis modificări la IAS 1 și la Declarația de practică IFRS 2. Modificările au ca scop să facă divulgările politicilor contabile mai informative, înlocuind cerința de a divulga "politicile contabile semnificative" cu "informații despre politicile contabile materiale". Modificările oferă, de asemenea, îndrumare despre circumstanțele în care informațiile despre politicile contabile sunt susceptibile de a fi considerate materiale și, prin urmare, necesită divulgare.

Definiția estimărilor contabile (Modificări aduse la IAS 8 Politici contabile, Schimbări în estimările contabile și Erori)

Modificările aduse la IAS 8, care au adăugat definiția estimărilor contabile, clarifică faptul că efectele unei schimbări într-un input sau într-o tehnică de măsurare sunt schimbări în estimările contabile, cu excepția cazului în care rezultă din corectarea erorilor din perioadele anterioare. Aceste modificări clarifică modul în care entitățile fac distincția între schimbările în estimările contabile, schimbările în politicile contabile și erorile din perioadele anterioare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Impozitul amânat legat de active și pasive rezultate dintr-o singură tranzacție (Modificări aduse la IAS 12 Impozite pe profit)

În mai 2021, IASB a emis modificări la IAS 12, care clarifică dacă excepția de recunoaștere inițială se aplică anumitor tranzacții care conduc la recunoașterea simultană a unui activ și a unui pasiv (de exemplu, un leasing în domeniul de aplicare al IFRS 16). Modificările introduc un criteriu suplimentar pentru excepția de recunoaștere inițială, prin care excepția nu se aplică recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv care, în momentul tranzacției, generează diferențe temporare deductibile și impozabile egale.

Reforma fiscală internațională – Reguli model pentru Pilonul Doi (Modificare adusă la IAS 12 Impozite pe profit)

În decembrie 2021, Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) a lansat un cadru legislativ propus pentru un impozit minim global care se așteaptă să fie utilizat de jurisdicțiile individuale. Scopul cadrului este de a reduce transferul profiturilor de la o jurisdicție la alta în scopul reducerii obligațiilor fiscale globale în structurile corporative. În martie 2022, OCDE a publicat îndrumări tehnice detaliate privind Pilonul Doi al regulilor.

Părțile interesate au exprimat preocupări față de IASB cu privire la potențialele implicații asupra contabilității impozitelor pe venit, în special contabilitatea impozitelor amânate, care rezultă din regulile model Pilonul Doi. IASB a emis Modificările finale (Modificările) Reforma fiscală internațională – Reguli model pentru Pilonul Doi, ca răspuns la preocupările părților interesate, la 23 mai 2023.

Modificările introduc o excepție obligatorie pentru entități de la recunoașterea și divulgarea informațiilor despre activele și pasivele fiscale amânate legate de regulile model Pilonul Doi. Excepția este efectivă imediat și retrospectiv. Modificările prevăd, de asemenea, cerințe suplimentare de divulgare cu privire la expunerea unei entități la impozitele pe venit Pilonul Doi.

Noi standarde, interpretări și amendamente cu aplicabilitate ulterioară

Există un număr de standarde, modificări ale standardelor și interpretări care au fost emise de IASB și sunt efective în perioadele contabile viitoare:

Următoarele modificări sunt efective pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2024:

- Răspunderea într-un sale and leaseback (Modificări aduse la IFRS 16 Leasinguri);
- Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente (Modificări aduse la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare);
- Pasivelor necurente cu convenții (Modificări aduse la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare); și
- Aranjamente de finanțare a furnizorilor (Modificări aduse la IAS 7 Declarația fluxurilor de trezorerie și la IFRS 7 Instrumente financiare: Divulgări)

Următoarele modificări sunt efective pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2025:

- Lipsa schimbabilității (Modificări aduse la IAS 21 Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.2 Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind Consiliul de Administrație care ia deciziile strategice.

3.3 Tranzacții în monedă străină

a) Moneda funcțională

Elementele incluse în situațiile financiare ale Societății sunt evaluate folosind moneda mediului economic în care operează entitatea („moneda funcțională”). Situațiile financiare sunt prezentate în leul românesc („lei”), care reprezintă moneda funcțională și de prezentare a Societății.

b) Nivelul de rotunjire utilizat în prezentarea situațiilor financiare

În situațiile financiare valorile sunt prezentate rotunjite la unități.

c) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt convertite în monedă funcțională folosind cursul de schimb valabil la data tranzacțiilor sau evaluării la data bilanțului. Profitul și pierderea rezultate din diferențele de curs de schimb în urma încheierii acestor tranzacții și din conversia la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei de raportare a activelor monetare și obligațiilor denominate în monedă străină se reflectă în situația rezultatului global.

3.4 Contabilitatea efectelor hiperinflației

România a trecut prin perioade de inflație relativ ridicată și a fost considerată hiperinflaționistă conform IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”. Acest standard impunea ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003. Întrucât caracteristicile mediului economic din România indică încetarea hiperinflației, începând cu 1 ianuarie 2004, Societatea nu mai aplică prevederile IAS 29.

Prin urmare, valorile raportate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

3.5 Imobilizări necorporale

Programe informatice

Licențele achiziționate aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt capitalizate pe baza costurilor înregistrate cu achiziționarea și punerea în funcțiune a programelor informatice respective. Aceste costuri sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată a acestora (trei ani). Costurile aferente dezvoltării sau întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Acordul de concesiune a serviciilor

Începând cu anul 2010, Societatea, a început să aplice IFRIC 12, **Angajamente de concesiune a serviciilor**, adoptat de către UE. Domeniul de aplicare al IFRIC 12 cuprinde: infrastructura existentă la momentul semnării acordului de concesiune și, de asemenea, modernizările și îmbunătățirile aduse sistemului național de transport gaze naturale, care sunt transferate autorității de reglementare la sfârșitul acordului de concesiune. Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții”. Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare Societatea, aplică modelul bifurcat, înregistrând creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca un activ financiar, activul necorporal urmând a fi prezentat în situațiile financiare prin metoda reziduală, rezultată prin diminuarea valorii lucrărilor de construcții, realizate la valoarea justă, cu suma creanței pe termen lung (compensației) actualizate la data punerii în funcțiune a investiției.

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE. Societatea a recunoscut pentru investițiile efectuate până la data bilanțului o creanță actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate. Rata de actualizare folosită pentru a calcula valoarea prezentă a creanței este cea a obligațiunilor guvernamentale pe termen lung cu cupon zero, pe o perioadă apropiată de durata rămasă a acordului de concesiune. Evaluarea inițială a compensației se face la valoarea justă care reflectă riscul de credit, ce se aplică la valoarea reglementată rămasă neamortizată la sfârșitul contractului. Evaluarea ulterioară se face la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective utilizată este bazată pe date istorice și nu se modifică în funcție de rata dobânzii pe piață.

În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalulate ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflația și recunoaște un câștig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

Așa cum este prezentat în Nota 8, Societatea are dreptul de a taxa utilizatorii serviciului public, și, în consecință, un activ necorporal a fost recunoscut pentru acest drept.

Datorită faptului că Acordul de Concesiune a Serviciilor („ACS”) nu a avut substanță comercială (adică nu a modificat nimic substanțial în modul în care Societatea a operat activele; fluxurile de numerar s-au modificat numai cu plata redevenței, dar, pe de altă parte, tariful de transport a crescut pentru a acoperi redevența), activul necorporal a fost măsurat la valoarea netă rămasă a activelor derecunoscute (clasificate în situațiile financiare ca și imobilizări corporale la data aplicării IFRIC 12). În consecință, Societatea a continuat să recunoască activul, dar l-a reclasificat ca și activ necorporal. Societatea a testat activele necorporale recunoscute la acea dată fără a identifica depreciere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Pe măsură ce apar, costurile înlocuirilor sunt trecute pe cheltuială, în timp ce îmbunătățirile activelor utilizate în cadrul ACS sunt recunoscute la cost.

Activele necorporale sunt amortizate la zero pe parcursul perioadei rămase a acordului de concesiune.

3.6 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind clădiri, terenuri, active folosite pentru activitatea de transport internațional nereglementată (eg. Conducte, compresoare, instalații de filtrare, dispozitive).

Politica societății este de a reflecta imobilizările corporale la costul lor, minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere

Clădirile cuprind în special clădiri auxiliare activelor operaționale, un centru de cercetare și clădiri de birouri.

Cheltuielile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar când intrarea de beneficii economice viitoare pentru Societate asociate elementului este probabilă iar costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod credibil. Valoarea contabilă a activului înlocuit este scoasă din evidență. Toate celelalte cheltuieli cu reparații și întreținere sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada financiară în care acestea apar.

Terenurile nu se amortizează. Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea alocării costului lor mai puțin valoarea reziduală, pe parcursul duratei lor de viață utilă, după cum urmează:

	<u>Număr de ani</u>
Clădiri	50
Active din sistemul de transport al gazelor	20
Alte mijloace fixe	4 – 20

Înainte de 31 decembrie 2008, costurile îndatorării erau suportate pe măsură ce apăreau. Începând cu 1 ianuarie 2009, costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt capitalizate ca parte a costului respectivului activ. Costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție sunt acele costuri de îndatorare care ar fi fost evitate în cazul în care cheltuielile cu activul nu ar fi fost efectuate. În măsura în care fondurile sunt împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizarea activului în cauză este determinată prin costul real generat de acel împrumut în decursul perioadei, mai puțin veniturile din investițiile temporare ale acestor împrumuturi. În măsura în care fondurile sunt împrumutate, în general, și utilizate în scopul obținerii unui activ cu ciclu lung de producție, valoarea costurilor îndatorării eligibile pentru capitalizare este determinată prin aplicarea unei rate de capitalizare a cheltuielilor pentru acel activ.

Rata de capitalizare este media ponderată a costurilor îndatorării aplicabile împrumuturilor entității, care sunt scadente în decursul perioadei, altele decât împrumuturile făcute special pentru obținerea activului cu ciclu lung de producție.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Costurile fondurilor împrumutate special pentru obținerea unui activ cu ciclu lung de producție (realizarea de investiții) sunt capitalizate de societate asupra activului ca diferență între costurile actuale ale îndatorării suportate în legătură cu împrumutul respectiv în cursul perioadei și orice venituri din investiții obținute din investirea temporară a acelor împrumuturi.

Costurile îndatorării atribuibile angajamentului se recunosc drept cheltuială în perioada în care acestea sunt suportate, cu excepția cazului în care operatorul deține dreptul contractual de a primi o imobilizare necorporală, caz în care costurile îndatorării atribuibile unui acord sunt capitalizate pe parcursul etapei de elaborare a angajamentului.

Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite, și ajustate în mod corespunzător, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Valoarea contabilă a unui activ este redusă imediat la valoarea recuperabilă dacă valoarea contabilă a activului respectiv este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată (Nota 3.7).

Câștigurile și pierderile rezultate în urma cedării sunt determinate prin compararea sumelor de încasat cu valoarea contabilă și sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada în care a avut loc vânzarea.

3.7 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. O pierdere din depreciere recunoscută pentru un activ în perioadele anterioare este stornată dacă apar modificări ale estimărilor utilizate la determinarea valorii recuperabile a activului de la data la care a fost recunoscută ultima pierdere din depreciere. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de trezorerie (unități generatoare de numerar).

Activele nefinanciare care au suferit depreciere sunt revizuite în vederea unei posibile stornări a deprecierei la fiecare dată de raportare.

3.8 Active aparținând domeniului public

În conformitate cu Legea Domeniului Public 213/1998, conductele pentru transportul gazelor sunt proprietate publică. Hotărârea de Guvern 491/1998, confirmată de Hotărârea de Guvern 334/2000, precizează că mijloacele fixe cu o valoare contabilă istorică statutară brută de 474.952.575 lei reprezentând conducte de gaz, se află în administrarea Societății. Prin urmare, Societatea are dreptul exclusiv de utilizare a acestor active pe perioada concesiunii și le va restitui Statului la sfârșitul acestei perioade (vezi Nota 8). Societatea încasează cea mai mare parte din beneficiile asociate activelor și este expusă celei mai mari părți dintre riscuri,

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

inclusiv obligația de a menține activele rețelei pe parcursul unei perioade cel puțin egale cu durata de viață utilă rămasă, iar performanțele financiare ale Societății sunt direct influențate de starea acestei rețele. Prin urmare, înainte de 1 ianuarie 2010, Societatea a recunoscut aceste active ca imobilizări corporale, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii (vezi Nota 5.2). Politicile contabile aplicate acestor active au fost aceleași cu cele aplicate imobilizărilor corporale ale Societății (Notele 3.7 și 3.6).

Societatea a adoptat IFRIC 12 din 1 ianuarie 2010 și a reclasificat aceste active și îmbunătățirile ulterioare ca active necorporale (cu excepția conductelor pentru transport internațional).

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții”. Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare societatea a înregistrat creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca o contraprestație și un activ necorporal la o valoare diminuată cu suma creanței actualizate.

În conformitate cu Legea Concesiunii Publice nr. 238/2004, este datorată o redevență pentru bunurile publice administrate de societăți altele decât cele de stat. Rata redevenței pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor este stabilită de guvern. Începând din octombrie 2007, redevența a fost stabilită la 10% din venituri. Durata acordului de concesiune este de 30 de ani, până în 2032. Ulterior intrării în vigoare a prevederilor art. 103 alin. 2 din Legea nr. 123/2012, începând cu 12 noiembrie 2020 redevența a fost stabilită la 0,4%, din serviciile de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate, iar începând cu 30 octombrie 2023 redevența a fost stabilită la 11,5% din valoarea veniturilor brute din serviciile de transport gaze naturale, în conformitate cu OUG nr. 91 din 27 octombrie 2023.

3.9 Active financiare

Societatea își clasifică activele financiare în următoarele categorii: măsurate la valoarea justă prin profit sau pierdere, măsurate la cost amortizat și măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Clasificarea se face în funcție de scopul în care au fost achiziționate activele financiare. Conducerea stabilește clasificarea acestor imobilizări la momentul recunoașterii inițiale.

(a) *Împrumuturi și creanțe*

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Ele sunt incluse în activele circulante, cu excepția celor care au o perioadă de maturitate mai mare de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate. Împrumuturile și creanțele Societății cuprind „creanțe comerciale și alte creanțe” și numerar și echivalente numerar în situația poziției financiare (Notele 3.11 și 3.13).

(b) *Active financiare măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sau măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global*

IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(c) *Deprecierea activelor financiare*

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă există probe obiective conform cărora un activ financiar sau un grup de active financiare a suferit o depreciere. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și sunt suportate pierderi din depreciere numai dacă există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment care ocazionalizează pierderi”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) care ocazionalizează pierderi are (au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

Criteriile pe care Societatea le folosește pentru a determina că există dovezi obiective ale unei pierderi din depreciere includ:

- dificultate financiară semnificativă a emitentului sau debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzieri la plata dobânzii sau a creditului;
- societatea, din motive economice sau juridice legate de dificultatea financiară a debitorului, acordă debitorului o concesiune pe care creditorul nu ar fi avut-o altfel în vedere;
- este probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă formă de reorganizare financiară; dispariția pieței active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
- date observabile indică faptul că există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, chiar dacă diminuarea nu poate fi încă identificată pentru activele financiare individuale din portofoliu, inclusiv:
- schimbări nefavorabile în situația plăților debitorilor din portofoliu; și
- condiții economice, la nivel național sau local, corelate cu neplata, referitoare la activele din portofoliu.

Societatea evaluează în primul rând dacă există probe obiective ale deprecierei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Testarea deprecierei creanțelor comerciale este descrisă mai sus, aplicând modelul simplificat bazat pe vechimi.

Pentru împrumuturi, valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzând viitoarele pierderi de credit care nu au fost contractate), actualizate la rata inițială a activului; rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinată în conformitate cu contractul. În practică, societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a unui instrument utilizând un preț observabil pe piață.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade și scăderea poate fi corelată obiectiv cu un eveniment care are loc după ce deprecierea a fost recunoscută (cum ar fi o îmbunătățire în punctajul de credit a debitorului), reluarea pierderii din deprecierea recunoscută anterior este recunoscută ca profit sau pierdere.

(i) Active măsurate la cost

Participația deținută la Eurotrangaz SRL este recunoscută la valoarea sa justă de la data tranzacționării, fiind evaluată, după recunoașterea inițială, la cost în conformitate cu art.4.1.2 din IFRS 9 respectiv art.10.a –IAS 27-Situații financiare individuale.

În anii 2023 și 2022 Societatea a evaluat participația deținută în Eurotrangaz SRL pentru identificarea posibilelor depreciere de valoare. Nu au fost constatate depreciere.

3.10 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Componentele recuperate din dezmembrări respectiv reparații de conducte construite de către Societate sunt înregistrate ca și stocuri la o valoare determinată de către o comisie tehnică. Valoarea determinată astfel nu depășește valoarea realizabilă netă.

Costul este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit. Acolo unde este necesar, sunt înregistrate ajustări pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă. Stocurile uzate moral identificate individual sunt ajustate la valoare integrală sau eliminate din bilanț. Pentru stocurile cu mișcare lentă este efectuată o estimare a vechimii pe fiecare categorie principală, pe baza rotației stocurilor.

Calculul ajustării generale pentru deprecierea stocurilor se face lunar în funcție de vechimea articolelor existente în stoc, aplicând următoarele procente de ajustare în funcție de vechime: 0 - 12 luni 0%; 1 - 2 ani 10%; 2 - 3 ani 30% - 40%; peste 3 ani 75% - 80%. Societatea deține un stoc minim de siguranță, reprezentând piese de schimb și materiale.

Costul gazelor naturale utilizate în activitatea de echilibrare a sistemului național de transport este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Stocul minim de gaze naturale pe care societatea are obligația să îl dețină în depozitele de înmagazinare, în calitate de titular al licenței de operare a sistemului național de transport gaze naturale se stabilește prin decizie a Președintelui Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei. Prin Decizia Președintelui ANRE nr. 711/10.04.2024 s-a impus societății obligația de a deține până la 31 octombrie 2024 un nivel al stocului de gaze naturale de 393.546,504 MWh.

3.11 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt sumele datorate de clienți pentru serviciile prestate în cadrul operațiunilor de afaceri. Dacă perioada de colectare este de un an sau mai puțin (sau în ciclul normal de exploatare a activității), ele sunt clasificate ca active circulante.

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobânzii efective, mai puțin ajustările pentru depreciere.

Politica de ajustare a creanțelor conform IFRS9 este prezentată la nota 12.

Pentru estimarea riscului de neîncasare aferent creanțelor comerciale s-a aplicat un procent de neîncasare în funcție de categoriile de risc astfel:

- Creanțe transport internațional – creanțe fără risc de încasare în anul 2021 și cu risc de neîncasare la termen începând cu anul 2022. La 31 decembrie 2023 sunt calculate ajustări pentru depreciere în procent de 100% din valoarea creanței;
- Creanțe incerte sau în litigiu altele decât părți afiliate - creanțe cu risc crescut de neîncasare care fac obiectul unor acțiuni în instanță. Sunt calculate ajustări pentru depreciere în procent de 100% din valoarea creanței;
- Creanțe părți afiliate – creanțele fără risc sunt ajustate pe tranșe de vechime, respectiv: în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%, 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un procent de 100%. Creanțele incerte și care fac obiectul unor acțiuni în instanță sunt provizionate cu până la 100% din valoarea creanței. Pentru creanțele care nu fac obiectul unor acțiuni în instanță și prezintă risc de neîncasare se contituie ajustare de 100% în cazul celor care depășesc 30 de zile și de 5% în cazul celor curente;
- Clienți diverși - creanțele fără risc sunt ajustate pe tranșe de vechime, în intervalul 31-60 un procent de 10%, 61-90 un procent de 20%, 91-120 un procent de 30%, 121-150 un procent de 35%, 151-180 un procent de 60% iar cele peste 181 cu un procent de 100%. Creanțele incerte și care fac obiectul unor acțiuni în instanță sunt ajustate cu până la 100% din valoarea creanței. Pentru creanțele care nu fac obiectul unor acțiuni în instanță și prezintă risc de neîncasare se contituie ajustare de 100% în cazul celor care depășesc 30 de zile și de 5% în cazul celor curente.

3.12 Numerar și echivalent de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul în casă, disponibilul din conturile curente la bănci, alte investiții pe termen scurt cu lichiditate ridicată și cu termene de maturitate inițiale de până la trei luni și descoperit de cont la bănci. În situația poziției financiare, facilitățile de descoperit de cont sunt evidențiate la împrumuturi, în cadrul datorii curente.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13 Capitaluri proprii

Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

Costurile suplimentare care pot fi atribuite direct emisiunii de noi acțiuni sau opțiuni sunt evidențiate în capitalurile proprii ca deduceri, net de impozit, din încasări.

Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca obligații și sunt deduse din capitalurile proprii la sfârșitul perioadei de raportare doar dacă au fost declarate înainte de sau la sfârșitul perioadei de raportare. Dividendele sunt recunoscute atunci când au fost propuse înaintea sfârșitului perioadei de raportare, sau când au fost propuse sau declarate după sfârșitul perioadei de raportare, dar înainte de data la care situațiile financiare au fost avizate spre a fi emise.

Rezerve

Contabilitatea rezervelor se ține pe categorii de rezerve: rezerve legale, rezerve statutare sau contractuale, rezerve din profitul reinvestit, precum și alte rezerve.

Rezervele legale se constituie anual din profitul societății, în cotele și limitele prevăzute de lege, și din alte surse prevăzute de lege. Rezervele legale pot fi utilizate numai în condițiile prevăzute de lege.

Rezultatul reportat

Cuprinde rezultatul reportat provenit din preluarea la începutul exercițiului financiar curent, a rezultatului din contul de profit și pierdere al exercițiului financiar precedent, precum și rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile.

Societatea nu a distribuit parțial dividende în cursul anului financiar.

3.14 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, net de costurile de acordare înregistrate. Ulterior, împrumuturile sunt evidențiate la cost amortizat; orice diferență dintre sumele încasate (net de costurile de tranzacționare) și valoarea răscumpărării este recunoscută în profit sau pierdere pe durata împrumuturilor pe baza metodei dobânzii efective.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția situației în care Societatea are un drept necondiționat de a amâna achitarea datoriei pentru minimum 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

3.15 Impozit pe profit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul aferentă perioadei include impozitul curent și impozitul amânat și este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii pentru că se referă la tranzacții care sunt, la rândul lor, recunoscute în aceeași perioadă sau în altă perioadă, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent se calculează pe baza reglementărilor fiscale în vigoare la sfârșitul perioadei de raportare. Societatea evaluează periodic situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile și constituie provizioane/ajustări de depreciere, dacă este cazul, pentru valorile cu impact contabil/fiscal.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și reglementărilor legale) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

Impozitul amânat de recuperat este recunoscut numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.

3.16 Datorii comerciale și alte datorii

Furnizorii și alte datorii sunt recunoscute inițial la valoarea justă și evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective. Conturile de datorii comerciale și alte datorii se închid ca urmare a plății datoriilor, a compensării cu creanțe reciproce sau la prescrierea lor prin contul de profit și pierdere.

3.17 Venituri înregistrate în avans

Veniturile în avans sunt înregistrate pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit și pentru fonduri nerambursabile încasate.

Fondurile nerambursabile încasate sunt asimilate subvențiilor guvernamentale.

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute la valoarea de piață atunci când există o asigurare rezonabilă că acestea vor fi primite și că vor fi îndeplinite condițiile aferente.

Pentru taxele de racordare aplicate clienților la racordarea acestora la rețeaua de transport a gazului, pentru obiectivele primite cu titlu gratuit, pentru fonduri nerambursabile Societatea a ales să înregistreze valoarea totală a activului și un venit în avans.

Societatea recunoaște un drept de a încasa subvenția când există siguranța rezonabilă că va respecta condițiile atașate acordării acesteia și că subvenția va fi primită. Societatea consideră ca siguranța rezonabilă că subvenția va fi primită poate fi confirmată de îndeplinirea condițiilor de eligibilitate din cererile de finanțare, anterior aprobării cererii de finanțare.

Venitul din subvenție se recunoaște proporțional din amortizarea activelor finanțate, aplicându-se procentul de finanțare al cheltuielilor eligibile asupra amortizării lunare.

3.18 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către Statul român în numele angajaților săi, pentru fondurile de sănătate, pensii și șomaj. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român, care este un plan fix de contribuții. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea cheltuielilor salariale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Beneficii acordate la pensionare

Conform contractului colectiv de muncă, Societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării o sumă compensatorie egală cu un anumit număr de salarii brute, în funcție de perioada lucrată în industria de gaz, condițiile de lucru, etc. Societatea a înregistrat un provizion pentru astfel de plăți (vezi Nota 21). Obligația recunoscută în bilanț reprezintă valoarea prezentă a obligației la data bilanțului. Obligația este calculată anual de către specialiști independenți utilizând Metoda Factorului de Credit Proiectat. Valoarea prezentă este determinată prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare cu rata dobânzii obligațiunilor guvernamentale pe termen lung.

Costul serviciului curent este recunoscut în contul de profit și pierdere în cheltuiala cu angajații. Cheltuiala cu dobânda este inclusă în contul de profit și pierdere în cheltuieli financiare.

Câștigurile sau pierderile actuariale datorate modificărilor în ipotezele actuariale sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada pentru care este efectuat calculul actuarial.

Asigurări sociale

Societatea înregistrează cheltuieli legate de angajații săi, ca urmare a acordării unor beneficii legate de asigurări sociale. Aceste sume cuprind în principal costurile implicite ale angajării de muncitori și, ca urmare, sunt incluse în cheltuielile salariale.

Participarea la profit și prime

Societatea recunoaște o obligație și o cheltuială pentru prime și participare la profit, pe baza unei formule care ține cont de profitul atribuibil acționarilor Societății după anumite ajustări. Societatea recunoaște o obligație acolo unde este obligat prin contract sau unde există o practică trecută care a creat o obligație implicită.

3.19 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente din trecut, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită în urma evaluării clasei de obligații ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligații este redusă. Acolo unde Societatea așteaptă reluarea la venituri a unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurări, rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate ca fiind necesare pentru decontarea obligației, utilizând o rată pre-impozitare care să reflecte evaluările de piață curente ale valorii temporale a banilor și a riscurilor specifice obligației. Majorarea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută ca și cheltuială cu dobânda.

3.20 Recunoașterea veniturilor

Veniturile cuprind valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat din vânzarea de servicii și/sau bunuri și în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt înregistrate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și reduceri de preț.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Societatea recunoaște veniturile atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc, când valoarea acestora poate fi estimată cu certitudine, când este probabil ca entitatea să încaseze beneficii economice viitoare și când se îndeplinesc anumite criterii pentru fiecare din activitățile Societății, așa cum se arată în cele ce urmează. Valoarea veniturilor nu se consideră estimabilă în mod credibil până când nu se soluționează toate contingențele aferente vânzării. Societatea își bazează estimările pe rezultate istorice, ținând seama de tipul clientului, tipul tranzacției și specificul fiecărui angajament.

a) Venituri din servicii

Veniturile din transportul intern al gazului sunt constituite din rezervarea capacității de transport și transportul prin SNT al cantităților determinate de gaze naturale, exprimate în unități de energie, pe perioada de valabilitate a unui contract de transport al gazelor naturale și sunt recunoscute în momentul livrării lor. Pe durata administrării contractelor de transport, OTS emite și transmite UR, până la data de 15 a lunii următoare celei pentru care a prestat serviciul de transport: o factură aferentă serviciilor de transport prestate pentru luna precedentă, întocmită în baza alocărilor finale; o factură aferentă dezechilibrelor zilnice finale înregistrate în luna precedentă; și o factură aferentă contravalorii tarifului de depășire a capacității rezervate.

Veniturile din activitatea de transport internațional și asimilate sunt reprezentate de rezervarea capacității de transport pe conductele de transport internațional Isaccea 2,3 – Negru Vodă 2,3 și de sumele de încasat aferente perioadei de raportare conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA și GPE încheiat pentru transportul gazelor naturale prin conducta de tranzit T3 pe teritoriul României către țări. Conform Acordului de încetare a Contractului istoric dintre SNTGN Transgaz SA și GPE, plata sumelor rămase de achitat se va efectua eșalonat pe o perioadă de maxim trei ani iar veniturile încasate din transport sunt reglementate conform Ordin ANRE 41/2019 și respectiv Ordin ANRE 34/2014 în funcție de punctele în care se rezervă capacitate, diferența lunară fiind clasificată venituri asimilate.

În conformitate cu Codul rețelei, ziua gazieră de livrare este definită ca intervalul de timp care începe la ora 7:00, ora locală a României, din oricare zi, și se termină la ora 7:00, ora locală a României, din ziua următoare. Ziua gazieră este redusă la 23 de ore la trecerea la ora de vară și este majorată la 25 de ore la trecerea la ora de iarnă, astfel toate drepturile și obligațiile aferente potrivit contractelor privind transportul de gaze naturale sunt majorate sau reduse în mod corespunzător în respectivele zile gaziere.

b) Veniturile din vânzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri se înregistrează în momentul livrării bunurilor.

c) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute proporțional, pe baza metodei dobânzii efective.

d) Venituri din dividende

Dividendele sunt recunoscute atunci când dreptul de a primi plata este recunoscut.

e) Venituri din penalități

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Veniturile din penalități pentru plata cu întârziere sunt recunoscute atunci când sunt preconizate beneficii economice viitoare în favoarea Societății.

3.21 Părți afiliate

Părțile sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla cealaltă parte, de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea de decizii financiare sau operaționale, dacă se află sub control comun cu altă parte, dacă există o asociere în participație în cadrul căreia entitatea este asociat sau este membru al conducerii după cum este descris în IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”. În evaluarea fiecărei relații posibile cu părțile afiliate accentul cade pe esența acestei relații și nu neapărat pe forma sa juridică. Părțile afiliate pot încheia tranzacții pe care părțile neafiliate nu le pot încheia iar în cazul tranzacțiilor între părți afiliate nu se vor aplica aceiași termeni, condiții și valori ca pentru părțile neafiliate.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață (inclusiv riscul monetar, riscul de rată a dobânzii privind valoarea justă, riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul Societății privind managementul riscului se concentrează asupra imprevizibilității piețelor financiare și caută să minimalizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Societății. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja de anumite expuneri la risc.

(a) Riscul de piață

(i) Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar prin expunerile la diferite devize, în special la EUR. Riscul valutar este asociat activelor (Nota 12) și obligațiilor recunoscute.

Societatea nu întreprinde acțiuni formale de minimalizare a riscului valutar aferent operațiunilor sale; Societatea nu aplică contabilitatea acoperirii împotriva riscului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului și pierderii, precum și a capitalurilor proprii, față de posibilele modificări rezonabile ale cursului de schimb aplicat la sfârșitul perioadei de raportare monedei funcționale a Societății, cu toate variabilele menținute constante:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
<i>Impactul asupra profitului și pierderii și a capitalurilor proprii a:</i>		
Aprecierii USD cu 10%	709.484	684.054
Deprecierii USD cu 10%	(709.484)	(684.054)
Aprecierii EUR cu 10%	(59.843.790)	(26.662.039)
Deprecierii EUR cu 10%	59.843.790	26.662.039

(ii) Riscul de preț

Societatea este expusă riscului prețului mărfurilor aferent gazului achiziționat pentru consumul propriu. Dacă prețul gazului ar fi fost cu 5% mai mare/mai mic, profitul net al perioadei ar fi fost mai mic/mai mare cu 2.602.446 lei (decembrie 2023: 4.888.012 lei).

(iii) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de trezorerie și valoarea justă

Societatea este expusă riscului ratei dobânzii prin depozitele la bănci și împrumuturile încheiate cu dobândă variabilă. Societatea nu a încheiat nici un fel de angajamente în vederea diminuării riscului. Pentru expunerea medie a perioadei, dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 50 de puncte de bază mai mici/mari, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul aferent perioadei și capitalurile proprii ar fi fost cu 3.541.105 lei mai mare/mai mic (decembrie 2023: 7.805.365 lei mai mare/mai mic), ca efect net al modificării ratei dobânzii la împrumuturile cu dobândă variabilă, respectiv al ratei dobânzii la depozitele bancare. Valoarea de 50 puncte de bază reprezintă evaluarea de către conducerea societății a modificării rezonabile a ratelor de dobândă.

(b) **Riscul de credit**

Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de politici prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți corespunzători. Valoarea contabilă a creanțelor, netă de ajustările pentru creanțe incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Riscul de credit al Societății este concentrat pe cei 5 clienți principali, care împreună reprezintă 52% din soldurile de creanțe comerciale la 30 iunie 2024 (31 decembrie 2023: 43%). Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create. La 30 iunie 2024 societatea are la dispoziție garanții de bună plată de la clienți în valoare de 401.666.664 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Numerarul este plasat la instituții financiare, care sunt considerate ca fiind asociate unui risc minim de performanță.

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neaudit)	
Fără rating	598.834	269.860
BB+	412.261.991	251.805.038
BBB-	504.344.599	276.682.320
BBB	4.441.577	614.290
BBB+	208.858.342	147.783.067
A+	134.713	134.911
AA	<u>457.291</u>	<u>156.187</u>
Total	1.131.097.347	677.445.673

Toate instituțiile financiare sunt prezentate la rating Fitch sau echivalent.

(c) *Riscul de lichiditate*

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și disponibilitatea de fonduri printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate.

Societatea previzionează fluxurile de trezorerie. Funcția financiară a Societății monitorizează continuu cerințele de lichidități ale Societății pentru a se asigura că există numerar suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, menținând în același timp un nivel suficient al facilităților de împrumut neutilizate (Nota 16) în orice moment, astfel încât Societatea să nu încalce limitele sau acordurile de împrumut (unde e cazul) pentru niciuna din facilitățile sale de împrumut. Aceste previziuni iau în calcul planurile Societății de finanțare a datoriei, respectarea acordurilor, respectarea obiectivelor interne referitoare la indicatorii din bilanțul contabil și, dacă e cazul, a reglementărilor externe sau a dispozițiilor legale.

Departamentul financiar al Societății investește numerarul suplimentar în conturi curente purtătoare de dobândă și în depozite la termen, alegând instrumente cu maturități adecvate sau lichiditate suficientă pentru a oferi cadrul adecvat, stabilit conform prevederilor menționate mai sus.

Tabelul următor prezintă obligațiile la 30 iunie 2024 după maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul scadențelor reprezintă fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Analiza maturității datoriilor financiare la 30 iunie 2024 este următoarea:

	Suma	mai puțin	1-5	peste 5 ani
	Totală	de 1 an	ani	
Împrumuturi	3.502.822.462	586.154.779	1.501.669.421	1.414.998.262
Datorii comerciale și alte datorii	823.380.808	823.380.808	-	-
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	<u>14.038.582</u>	<u>2.299.361</u>	<u>11.739.221</u>	-
	<u>4.340.241.852</u>	<u>1.411.834.948</u>	<u>1.513.408.642</u>	<u>1.414.998.262</u>

Analiza maturității datoriilor financiare la 31 decembrie 2023 este următoarea:

	Suma	mai puțin	1-5	peste 5 ani
	totală	de 1 an	ani	
Împrumuturi	2.842.179.180	556.350.271	1.298.599.124	987.229.785
Datorii comerciale și alte datorii	498.127.534	498.127.534	-	-
Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	<u>15.542.003</u>	<u>3.333.037</u>	<u>12.208.966</u>	-
	<u>3.355.848.717</u>	<u>1.057.810.842</u>	<u>1.310.808.090</u>	<u>987.229.785</u>

Datoriile comerciale și alte datorii includ datorii comerciale, furnizori de mijloace fixe, dividende de plată și alte datorii (vezi Nota 19) și nu sunt incluse: datoriile generate ca rezultat al dispozițiilor legale impuse de autorități, datoriile către salariați și veniturile înregistrate în avans.

Categoriile de instrumente financiare:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Active financiare	(neauditat)	
Numerar și echivalente de numerar	198.768.985	96.204.966
Depozite bancare la termen	934.548.552	581.351.685
Credite și creanțe	2.692.133.027	2.741.685.641
Active financiare - participatii	202.222.382	202.197.382
Ajustări privind activele financiare- participatii	<u>(24.578.237)</u>	<u>(24.578.237)</u>
	<u>4.003.094.709</u>	<u>3.596.861.437</u>
Datorii financiare	(neauditat)	
Datorii evaluate la cost amortizat:		
Împrumuturi	2.722.645.527	2.297.704.366
Datorii evaluate la valoare justă:		
Garanții financiare contracte	203.501.194	50.446.894
Datorii comerciale și alte datorii	<u>619.879.614</u>	<u>451.013.677</u>
	<u>3.546.026.335</u>	<u>2.799.164.937</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 30 iunie 2024, suma de 157.816.024 lei (31 decembrie 2023: 152.476.340 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe net este exprimată în monedă străină dintre care 4% în USD (31 decembrie 2023: 4%) și 96% în EUR (31 decembrie 2023: 96%).

În categoria credite și creanțe nu sunt incluse creanțele în relația cu salariații și cheltuielile înregistrate în avans.

Managementul riscului de capital

Obiectivele Societății legate de administrarea capitalului se referă la menținerea capacității Societății de a-și continua activitatea cu scopul de a furniza compensații acționarilor și beneficii celorlalte părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să reducă costurile de capital. Nu există cerințe de capital impuse din exterior.

La fel ca și celelalte companii din acest sector, Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acest coeficient este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă este calculată ca împrumuturile totale (inclusiv „împrumuturile curente și pe termen lung”, după cum se arată în situația poziției financiare) mai puțin numerarul și echivalentul de numerar. Capitalul total este calculat drept „capitaluri proprii”, după cum se arată în situația poziției financiare plus datoria netă.

Gradul de îndatorare net la 30 iunie 2024 și la 31 decembrie 2023 se reflectă în tabelul de mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
Total împrumuturi	2.722.645.527	2.297.704.366
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (Nota 13)	<u>(1.133.317.537)</u>	<u>(677.556.651)</u>
Poziția netă de numerar	<u>1.589.327.990</u>	<u>1.620.147.715</u>
Capitaluri proprii	4.235.787.237	4.123.653.277
Grad de îndatorare	0,38	0,39

Estimarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate pe o piață activă se bazează pe prețurile de piață cotate la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare.

Se consideră că valoarea contabilă minus ajustarea pentru deprecierea creanțelor și datoriilor comerciale aproximează valorile juste ale acestora. Valoarea justă a obligațiilor financiare este estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare utilizând rata curentă de piață a dobânzii disponibilă Societății pentru instrumente financiare similare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Estimări și ipoteze contabile esențiale

Societatea elaborează estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și ipotezele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența din trecut și pe alți factori, inclusiv predicții ale unor evenimente din viitor despre care se crede că sunt rezonabile în anumite circumstanțe.

Estimările contabile rezultate prin definiție vor egala rar rezultatele reale obținute. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a cauza o ajustare importantă a valorii contabile a activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar sunt prezentate în continuare.

5.1 Ipoteze pentru stabilirea valorii provizionului pentru beneficii după pensionare

Acest provizion a fost calculat pe baza estimărilor privind salariul mediu, a numărului mediu de angajați și a numărului mediu de salarii de plată la momentul pensionării, precum și a schemei de plată a beneficiilor. Provizionul a fost adus la valoarea actualizată prin aplicarea unui factor de actualizare calculat pe baza ratei dobânzii fără risc (de ex. rata dobânzii la obligațiuni de stat).

Valoarea prezentă a obligațiilor la 30 iunie 2024 este de 155.598.945 lei (la 31 decembrie 2023: 130.942.400 lei) (Nota 21).

Prezentarea valorii prezente pentru 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023 în funcție de următoarele variabile:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Rata inflație +1%	145.415.438	139.815.630
Rata inflație -1%	166.851.133	121.986.797
Randament investițional +10%	148.199.073	125.899.775
Randament investițional -10%	163.617.656	135.764.481

Analiza maturității plăților de beneficii:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Până la un an	9.860.051	16.135.217
Între 1 și 2 ani	5.162.110	6.323.131
Între 2 și 5 ani	37.650.660	22.807.715
Între 5 și 10 ani	135.792.072	112.046.635

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

5.2 Tratamentul contabil al acordului de concesiune

După cum se arată în Nota 8, în mai 2002, Societatea a încheiat un Acord de concesiune cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale („ANRM”), care îi dă Societății dreptul de utilizare a principalelor conducte din sistemul național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Înainte de încheierea acestui acord, conductele erau în administrarea Societății conform Legii Domeniului Public nr. 213/1998, Hotărârii de Guvern („HG”) nr. 491/1998 și HG nr. 334 din 2000 prin care se înființează Societatea. Conform clauzelor prezentului acord, Societatea primește majoritatea beneficiilor asociate activelor și este expusă majorității riscurilor. Prin urmare, Societatea a recunoscut aceste active în situația poziției financiare, împreună cu o rezervă corespunzătoare în capitalurile proprii.

Referitor la infrastructura deja existentă la data semnării Acordului de Concesiune, dat fiind că Societatea nu are obligații de plată la momentul terminării Acordului de Concesiune (ci doar obligații referitoare la întreținere și modernizare, investiții în noi conducte), managementul Societății a considerat că aceasta este, în substanță, o componentă de capitaluri proprii, definit ca interesul rezidual în activele Societății după deducerea tuturor datoriilor. În plus, datorită faptului că Societatea și predecesorul sa, SNGN Romgaz SA. au fost controlate de Statul Român, publicarea Legii Patrimoniului Public (i.e. pierderea proprietății) și reorganizarea SNGN Romgaz SA în 5 societăți, pot fi considerate tranzacții cu acționarul, în capacitatea sa de acționar, ceea ce susține recunoașterea tranzacțiilor în capitaluri proprii. Începând cu anul 2010, Societatea a aplicat IFRIC12 (Nota 3.5).

5.3 Tratamentul contabil al redevențelor de plată pentru utilizarea sistemului național de transport al gazelor

După cum se arată în Nota 8, Societatea achită redevențe, calculate ca procentaj din veniturile brute realizate din operarea conductelor din sistemul național de transport gaz. Aceste costuri au fost recunoscute drept cheltuieli, mai degrabă decât ca deducere din venituri, deoarece ele nu sunt de natura taxelor colectate de la clienți și transmise statului având în vedere natura activității și mediul de reglementare:

- veniturile Societății se bazează pe tarifele aprobate de un alt reglementator decât cel care stabilește nivelul redevențelor;
- cheltuiala cu redevențele este un element luat în considerare la calcularea tarifului de transport.

Începând cu 1 ianuarie 2020, conform Ordinului ANRE nr.1/2020, Societatea are obligația de a plăti anual ANRE un tarif pentru desfășurarea activităților din sectorul gazelor naturale pe bază de licență în cuantum de 0,062 lei MWh aplicat asupra cantității de gaze naturale transportate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

5. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUARE)

5.4 Creanțe pe termen lung

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.

Societatea consideră că modificarea legislativă reprezintă o compensație pentru valoarea investițiilor efectuate pe care Societatea nu le va recupera prin tarif, implicit valoarea activului necorporal nerecuperată prin tarif, recunoscut pentru dreptul de a taxa utilizatorii.

Începând cu 01.01.2018 a devenit aplicabil în România IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții”. Acest standard înlocuiește o serie de standarde mai vechi (cum ar fi IAS 11, IAS 18) și modifică IFRIC 12 aducând interpretări noi noțiunii de contract. Drept urmare Societatea, aplică modelul bifurcat, înregistrând creanța actualizată aferentă valorii reglementate rămase neamortizate la sfârșitul acordului de concesiune ca un activ financiar, activul necorporal urmând a fi prezentat în situațiile financiare prin metoda reziduală, rezultată prin diminuarea valorii lucrărilor de construcții, realizate la valoarea justă, cu suma creanței pe termen lung (compensației) actualizate la data punerii în funcțiune a investiției.

Valoarea prezentă a fost determinată pe perioada rămasă a contractului de concesiune (anul 2032), deoarece se estimează că acesta nu va fi terminat înainte de termen (a se vedea Nota 3.9 (a)).

În anul 2019 a intrat în vigoare Ordinul ANRE nr. 41/2019 care prevede ajustarea valorii reglementate a activelor cu rata inflației. Societatea înregistrează valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale recalulate ca urmare a ajustării valorii activelor reglementate cu inflația și recunoaște un câștig sau pierdere din modificare în contul de profit sau pierdere.

Societatea estimează rata de actualizare pentru calculul valorii prezente, utilizând rata de referință BNR pentru titluri de stat (fixing) considerând că această rată reflectă cu fidelitate crescută contextul intern în care se derulează tranzacțiile.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE

Segmentele de raportare sunt stabilite în funcție de natura activităților pe care Societatea le desfășoară: activitate reglementată, activitate nereglementată și alte activități. În calitate de operator de transport și de sistem, Societatea raportează anual Autorității Naționale de Reglementare activitatea desfășurată pe cele patru segmente de raportare.

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente perioadei încheiate la 30 iunie 2024 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	942.106.613	-	-	-	942.106.613
Venituri din activitatea de transport internațional și asimilate	-	-	-	-	-
Alte venituri	<u>56.080.865</u>	<u>13.752.789</u>	-	<u>4.189.355</u>	<u>74.023.009</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>998.187.478</u>	<u>13.752.789</u>	-	<u>4.189.355</u>	<u>1.016.129.622</u>
Amortizare	(215.685.406)	(14.420.456)	-	(888.798)	(230.994.660)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(599.399.174)</u>	<u>(15.116.934)</u>	-	<u>(3.071.077)</u>	<u>(617.587.185)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>183.102.897</u>	<u>(15.784.600)</u>	-	<u>229.480</u>	<u>167.547.777</u>
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	114.784.449	-	114.784.449
Cheltuieli cu activitatea de echilibrare	-	-	(114.784.449)	-	(114.784.449)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	675.817.268	675.817.268
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(675.817.268)	(675.817.268)
Profit din exploatare	<u>183.102.898</u>	<u>(15.784.601)</u>	-	<u>229.480</u>	<u>167.547.777</u>
Câștig financiar net	-	-	-	-	54.362.713
Profit înainte de impozitare	-	-	-	-	221.910.490
Impozit pe profit	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(45.899.802)</u>
Profit net	-	-	-	-	176.010.688
Active pe segmente	7.377.828.537	130.096.306	310.495.885	1.356.192.186	9.174.612.914
Datorii pe segmente	4.267.285.919	43.448.595	551.227.356	76.863.807	4.938.825.677
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	688.388.896	-	-	8.652	688.397.548
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	<u>(44.062.680)</u>	<u>(5.402.162)</u>	<u>(6.213.709)</u>	<u>(316.319)</u>	<u>(55.994.870)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	30.351.632
Dreptul de utilizare a activelor luate în leasing	13.038.359
Imobilizări financiare	177.644.145
Numerar	1.133.317.537
Alte active	508.164
Impozit amânat	<u>1.332.349</u>
	1.356.192.186

Datoriile nealocate includ:

Dividende de plată	66.853.878
Alte datorii	<u>10.009.930</u>
	76.863.807

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare și împrumutul contractat pentru finanțarea activității de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiiala cu deprecierea stocurilor, provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport sunt efectuate pentru mai mulți clienți interni și externi.

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	868.966.990	73.139.623	942.106.613
Alte venituri	<u>66.483.926</u>	<u>7.539.083</u>	<u>74.023.009</u>
	935.450.916	80.678.706	1.016.129.622

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)**

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

<i>Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:</i>	<u>Procent din total venit</u>
OMV PETROM SA	18%
ENGIE ROMANIA S.A.	15%
SNGN ROMGAZ SA	13%
E.ON ENERGIE ROMANIA SA.	11%

Toate activele Societății se află în România. Toate activitățile Societății se desfășoară în România.

Societatea are creanțe comerciale externe în sumă de 181.157.807 lei (31 decembrie 2023: 169.254.185 lei).

Segmentul *transport intern de gaz* cuprinde informațiile aferente activității de transport intern al gazelor naturale care este reglementată de către Autoritatea Națională de Reglementare, precum și veniturile din exploatare și financiare aferente creanței pentru valoarea reglementată rămasă neamortizată a bazei de active reglementate la sfârșitul Acordului de Concesiune; segmentul *transport internațional de gaz* cuprinde informațiile aferente activității desfășurate prin conducte de transport fără transbordare pe teritoriul României și asimilate; segmentul *echilibrare* cuprinde cheltuielile și veniturile aferente activității de echilibrare a sistemului național de transport, activitate desfășurată începând cu 1 decembrie 2015, neutră din punct de vedere financiar, orice profit sau pierdere din această activitate urmând a fi distribuită clienților pentru care sunt prestate servicii de transport intern; segmentul *nealocat* cuprinde activități cu o pondere scăzută în veniturile societății cum sunt: vânzări de active, chirii, redevențe.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Informațiile pe segmente furnizate consiliului de administrație care ia deciziile strategice pentru segmentele raportabile, aferente exercițiului încheiat la 30 iunie 2023 sunt:

	Transport intern de gaz	Transport internațional de gaz	Echilibrare	Nealocat	Total
Venituri din activitatea de transport intern	631.169.954	-	-	-	631.169.954
Venituri din activitatea de transport internațional	-	58.871.631	-	-	58.871.631
Alte venituri	<u>38.651.094</u>	<u>879.690</u>	<u>-</u>	<u>27.566.926</u>	<u>67.097.710</u>
Venituri din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>669.821.048</u>	<u>59.751.321</u>	<u>-</u>	<u>27.566.926</u>	<u>757.139.295</u>
Amortizări	(209.615.897)	(14.700.956)	-	(845.323)	(225.162.176)
Cheltuieli de exploatare altele decât amortizarea	<u>(403.502.340)</u>	<u>(63.328.703)</u>	<u>-</u>	<u>(25.510.721)</u>	<u>(492.341.764)</u>
Profit din exploatare înainte de echilibrare și de activitatea de construcții conform IFRIC12	<u>56.702.811</u>	<u>(18.278.338)</u>	<u>-</u>	<u>1.210.882</u>	<u>39.635.355</u>
Venituri din activitatea de echilibrare	-	-	263.066.728	-	263.066.728
Cheltuieli cu activitatea de echilibrare	-	-	(263.066.728)	-	(263.066.728)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	-	-	-	35.270.257	35.270.257
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	-	-	-	(35.270.257)	(35.270.257)
Profit din exploatare	<u>56.702.811</u>	<u>(18.278.338)</u>	<u>-</u>	<u>1.210.882</u>	<u>39.635.355</u>
Câștig financiar net	-	-	-	-	61.636.821
Profit înainte de impozitare	-	-	-	-	101.272.176
Impozit pe profit	-	-	-	-	<u>(22.451.087)</u>
Profit net	-	-	-	-	78.821.089
Active pe segmente	6.462.114.565	158.623.801	530.540.023	574.891.329	7.726.169.718
Datorii pe segmente	3.219.740.079	635.621	335.264.983	134.434.196	3.690.074.879
Cheltuieli de capital – creșteri ale activelor în curs de execuție	44.574.330	-	-	7.755	44.582.085
Cheltuieli nemonetare altele decât amortizarea	1.995.495	(61.924.104)	-	(155.933)	(60.084.542)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

6. INFORMAȚII PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Activele prezentate pentru cele două segmente operaționale principale cuprind în principal imobilizări corporale și necorporale, stocuri și creanțe și exclud în principal numerarul și conturile la bănci. Activele prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal stocuri de gaze naturale achiziționate în scopul echilibrării SNT și creanțe comerciale din activitatea de echilibrare.

Activele nealocate includ:

Imobilizări corporale și necorporale	31.644.299
Dreptul de utilizare a activelor luate in leasing	16.588.335
Imobilizări financiare	191.122.702
Numerar	331.703.313
Impozit amânat	503.156
Alte active	<u>3.329.524</u>
	574.891.329

Datoriile nealocate includ:

Dividende de plată	132.919.653
Alte datorii	<u>1.514.543</u>
	134.434.196

Datoriile prezentate pentru cele două segmente operaționale principale constau în datorii din exploatare și împrumuturile contractate de Societate pentru achiziționarea activelor destinate segmentelor respective. Datoriile prezentate pentru segmentul echilibrare cuprind în principal datorii comerciale din activitatea de echilibrare.

Cheltuielile nemonetare, altele decât amortizarea, constau în cheltuiiala cu deprecierea creanțelor și cheltuiiala cu deprecierea stocurilor, alte provizioane pentru riscuri.

Serviciile de transport sunt efectuate pentru mai mulți clienți interni și externi.

	<u>Clienți interni</u>	<u>Clienți externi</u>	<u>Total</u>
Venituri din activitatea de transport intern	528.689.580	102.480.374	631.169.954
Venituri din activitatea de transport internațional	-	58.871.631	58.871.631
Alte venituri	<u>65.812.603</u>	<u>1.285.107</u>	<u>67.097.710</u>
	594.502.183	162.637.112	757.139.295

Clienții interni cu peste 10% din total venituri includ:

	<u>Procent din total venit</u>
OMV PETROM S.A.	15%
ENGIE ROMANIA S.A.	12%
SNGN ROMGAZ S.A.	9%

Toate activele Societății se află în România. Toate activitățile Societății se desfășoară în România.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Active din sistemul de transport</u>	<u>Alte mijloace fixe</u>	<u>Active în curs</u>	<u>Total</u>
La 30 iunie 2023 (neauditat)					
Cost	295.234.035	984.844.069	347.853.482	12.444.930	1.640.376.516
Amortizare cumulată	(179.321.182)	(760.527.662)	(280.739.586)	-	(1.220.588.430)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă inițială	<u>115.912.853</u>	<u>224.316.407</u>	<u>67.113.896</u>	<u>10.788.748</u>	<u>418.131.904</u>
Intrări	-	-	-	9.172.401	9.172.401
Reclasificare	613.703	-	(151.153)	-	462.550
Transferuri	519.094	1.657.952	8.897.906	(11.074.952)	-
Ieșiri (valoare netă)	(54.866)	(378)	(14.333)	-	(69.577)
Cheltuiala cu amortizarea	(4.088.048)	(15.981.251)	(11.491.972)	-	(31.561.271)
Valoare contabilă netă finală	<u>112.902.736</u>	<u>209.992.730</u>	<u>64.354.344</u>	<u>8.886.197</u>	<u>396.136.007</u>
Cost	296.265.094	986.500.401	352.727.451	10.542.379	1.646.035.325
Amortizare cumulată	(183.362.358)	(776.507.671)	(288.373.107)	-	(1.248.243.136)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală	<u>112.902.736</u>	<u>209.992.730</u>	<u>64.354.344</u>	<u>8.886.197</u>	<u>396.136.007</u>
La 31 decembrie 2023					
Valoare contabilă netă inițială	<u>112.902.736</u>	<u>209.992.730</u>	<u>64.354.344</u>	<u>8.886.197</u>	<u>396.136.007</u>
Intrări	-	-	-	13.880.423	13.880.423
Reclasificare	-	-	(473.348)	-	(473.348)
Transferuri	315.578	-	11.572.331	(11.887.909)	-
Ieșiri (valoare netă)	(12.989)	-	(58.214)	-	(71.203)
Cheltuiala cu amortizarea	(3.746.315)	(15.959.688)	(12.126.177)	-	(31.832.180)
Valoare contabilă netă finală	<u>109.459.010</u>	<u>194.033.042</u>	<u>63.268.936</u>	<u>10.878.711</u>	<u>377.639.699</u>
Cost	296.158.004	986.500.401	360.605.141	12.534.893	1.655.798.439
Amortizare cumulată	(186.698.994)	(792.467.359)	(297.336.205)	-	(1.276.502.558)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală	<u>109.459.010</u>	<u>194.033.042</u>	<u>63.268.936</u>	<u>10.878.711</u>	<u>377.639.699</u>
La 30 iunie 2024 (neauditat)					
Valoare contabilă netă inițială	<u>109.459.010</u>	<u>194.033.042</u>	<u>63.268.936</u>	<u>10.878.711</u>	<u>377.639.699</u>
Intrări	-	-	-	9.201.042	9.201.042
Reclasificare	72.734	(3.340.200)	22.567	-	(3.244.899)
Transferuri	389.981	930.534	7.580.497	(8.901.012)	-
Ieșiri (valoare netă)	(177.429)	(3.878)	(18.128)	-	(199.435)
Cheltuiala cu amortizarea	(3.536.608)	(15.274.395)	(12.182.177)	-	(30.993.180)
Valoare contabilă netă finală	<u>106.207.688</u>	<u>176.345.103</u>	<u>58.671.695</u>	<u>11.178.741</u>	<u>352.403.227</u>
Cost	272.897.259	984.059.610	365.564.601	12.834.923	1.635.356.393
Amortizare cumulată	(166.689.571)	(807.714.507)	(306.892.906)	-	(1.281.296.984)
Ajustări pentru depreciere	-	-	-	(1.656.182)	(1.656.182)
Valoare contabilă netă finală	<u>106.207.688</u>	<u>176.345.103</u>	<u>58.671.695</u>	<u>11.178.741</u>	<u>352.403.227</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Valoarea contabilă brută a activelor amortizate integral utilizate în continuare este de 368.275.074 lei (31 decembrie 2023: 384.773.206 lei). La 30 iunie 2024 nu sunt înregistrate avansuri acordate pentru achiziția de immobilizări corporale.

Cu privire la activele dezvoltate de Societate care sunt complementare prestării serviciilor conform acordului de concesiune, statul are opțiunea de achiziție a acestor active la sfârșitul acordului de concesiune. Societatea nu are obligația de a păstra aceste active până la sfârșitul acordului de concesiune și îi este permis să le vândă. Aceste active nu se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12. Toate celelalte active aferente desfășurării activității de transport intern și care fac parte din sistemul național de transport al gazelor, inclusiv îmbunătățirile făcute ulterior semnării acordului de concesiune și care trebuie predate către ANRM la sfârșitul acordului de concesiune se încadrează în domeniul de activitate al IFRIC 12.

Ajustările pentru depreciere au fost constituie pentru lucrări în curs a căror finalizare și punere în funcțiune este incertă.

Societatea nu amortizează immobilizările corporale aprobate la casare și nu deține mijloace fixe gajate.

7.1 Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing (IFRS 16)

De la 1 ianuarie 2019 societatea aplică IFRS 16 pentru contractele de închiriere care îndeplinesc criteriile de recunoaștere și a recunoscut ca activ necorporal un drept de utilizare aferent contractelor de închiriere:

	Active luate în leasing conform IFRS16
Cost la 1 ianuarie 2024	32.903.879
Amortizare cumulată	(18.403.176)
Valoare contabilă netă	<u>14.500.703</u>
Intrări	700.783
Ieșiri	(1.118.464)
Amortizare	(1.044.663)
Valoare contabilă netă finală la 30 iunie 2024	<u>13.038.359</u>

Detalierea informațiilor privind IFRS 16 la 30 iunie 2024:

	30 iunie 2024	Din care aferente grupei - Convenții forestiere
Valoare drept utilizare (DU)	32.486.198	16.683.915
Amortizare aferentă DU	19.447.839	6.027.189
Dobândă aferentă DU	297.928	225.658
Datoria privind DU	14.038.583	11.528.991
Din care:		
Termen scurt	2.299.362	1.294.953
Termen lung	11.739.221	10.234.038

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

**Active luate în leasing
conform IFRS16**

Cost la 1 ianuarie 2023	31.618.029
Amortizare cumulată	(14.683.216)
Valoare contabilă netă	<u>16.934.813</u>
Intrări	1.799.914
Ieșiri	(514.064)
Amortizare	(3.719.960)
Valoare contabilă netă finală la 31 decembrie 2023	<u>14.500.703</u>

Detalierea informațiilor privind IFRS 16 la 31 decembrie 2023:

	31 decembrie 2023	Din care aferente grupei - Convenții forestiere
Valoare drept utilizare (DU)	32.903.879	16.299.859
Amortizare aferentă DU	18.403.176	5.352.675
Dobândă aferentă DU	705.207	459.195
Datoria privind DU	15.542.002	11.766.703
Din care:		
Termen scurt	3.333.037	1.255.584
Termen lung	12.208.965	10.511.119

Datoria conform IFRS 16 este prezentată în bilanț la Datorii comerciale pe termen lung și scurt. Societatea recunoaște o clasă de active suport cu valoare cumulată mai mare de 5000 USD – convenții forestiere.

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR

În mai 2002, Societatea a încheiat un acord de concesiune a serviciilor („ACS”) cu ANRM, care îi dă Societății dreptul să opereze conductele principale (conductele magistrale) ale sistemului național de transport gaz pe o perioadă de 30 de ani. Toate modernizările sau îmbunătățirile efectuate de Societate la sistem sunt considerate parte a sistemului și devin proprietatea ANRM la sfârșitul duratei lor de viață utilă. Societatea nu poate vinde sau casa nici un activ care face parte din sistemul național de transport; ieșirile se pot face numai cu aprobarea Statului.

La expirarea acordului, activele aparținând domeniului public existente la momentul semnării acordului și toate investițiile realizate în sistem vor reveni Statului. Societatea deține și va dezvolta alte active care nu fac parte direct din sistemul național de transport gaz, ci reprezintă active complementare pentru operațiunile de transport de gaz. ANRM are opțiunea de a cumpăra aceste active la finalul acordului de concesiune la valoarea justă.

Termenii principali ai Acordului de concesiune sunt următorii:

- Societatea are dreptul de a opera direct activele care fac obiectul Acordului de concesiune și de a aplica și colecta tarife de transport intern și internațional de la clienți în schimbul serviciilor furnizate; Societatea este singura entitate autorizată să opereze conductele sistemului național de transport gaz, nefiind permise nici un fel de sub-concesionări;
- Orice modificare a tarifelor trebuie propusă de Societate și apoi aprobată de ANRE;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

8. ACORDUL DE CONCESIUNE A SERVICIILOR (CONTINUARE)

- Societatea este scutită de la plata taxelor de import pentru activele achiziționate în scopul operării, îmbunătățirii sau dezvoltării sistemului;
- anual, Societatea trebuie să publice capacitatea disponibilă a sistemului pentru anul următor, până la 30 octombrie;
- anual, trebuie să se răspundă comenzilor clienților până la 30 noiembrie, iar ANRM trebuie informată în legătură cu toate comenzile refuzate decise de conducerea Societății;
- Societatea trebuie să mențină un nivel specific de funcționare (garantat printr-un program minim obligatoriu de investiții);
- redevențele sunt plătite ca procentaj (până la 30 septembrie 2007: 5%, în perioada octombrie 2007 – 11 noiembrie 2020: 10%, în perioada 12 noiembrie 2020 – 29 octombrie 2023: 0,4%, începând cu 30 octombrie 2023: 11,5%) din venitul brut din operarea sistemului național de transport (transport intern și internațional);
- toate cheltuielile de exploatare pentru operarea sistemului sunt suportate de Societate;
- Societatea poate anula acordul prin notificarea ANRM cu 12 luni înainte;
- ANRM poate anula acordul printr-o notificare cu 6 luni înainte, dacă Societatea nu respectă clauzele contractuale; aceasta are și opțiunea de a anula acordul cu o notificare de 30 de zile din motive de „interes național”; în acest caz, Societatea va primi compensații egale cu profitul mediu net al ultimilor 5 ani înmulțit cu durata rămasă a acordului.

Acordul de concesiune nu include o clauză de prelungire automată.

Prin HG 906/28 septembrie 2023 s-a aprobat modificarea anexei nr. 22 la Hotărârea Guvernului nr. 1.705/2006 pentru aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, cu modificările și completările ulterioare, prin includerea bunurilor rezultate în urma finalizării obiectivului de investiții „Conducta de interconectare a Sistemului național de transport gaze din România cu Sistemul național de transport gaze din Republica Moldova pe direcția Iași (România)-Ungheni (Republica Moldova), alimentări cu energie electrică, automatizare, achiziție date, supraveghere la efracție și incendiu“ și darea acestor bunuri în administrarea Agenției Naționale pentru Resurse Minerale și în concesiunea Societății Naționale de Transport Gaze Naturale "TRANSGAZ" - S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Active aferente ACS	Programe informatice	Imobilizări necorporale în curs	Total
La 30 iunie 2023 (neauditat)				
Cost la 1 ianuarie 2023	9.609.650.958	81.484.939	535.996.238	10.227.132.135
Amortizare cumulată	(5.171.936.850)	(61.750.119)	-	(5.233.686.969)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(1.474.391.371)	-	-	(1.474.391.371)
Amortizare active creanta AC	<u>399.666.414</u>	-	-	<u>399.666.414</u>
Valoare contabilă netă	3.362.989.151	19.734.820	526.853.461	3.909.577.432
Intrări	-	3.681.731	35.409.684	39.091.415
Reclasificari	(462.550)	-	-	(462.550)
Transferuri	275.305.711	335.970	(275.641.681)	-
Iesiri	-	-	-	-
Amortizare	(244.149.272)	(3.576.704)	-	(247.725.976)
Creanta Acord de concesiune	(53.873.864)	-	-	(53.873.864)
Amortizare active creanță AC	<u>56.145.935</u>	-	-	<u>56.145.935</u>
Valoare contabilă netă finală	3.395.955.111	20.175.817	286.621.464	3.702.752.392
Cost	9.884.494.119	85.502.640	295.764.241	10.265.761.000
Amortizare cumulată	(5.416.086.122)	(65.326.823)	-	(5.481.412.945)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(1.528.265.236)	-	-	(1.528.265.236)
Amortizare active creanta AC	<u>455.812.350</u>	-	-	<u>455.812.350</u>
Valoare contabilă netă	3.395.955.111	20.175.817	286.621.464	3.702.752.392
La 31 decembrie 2023				
Valoare contabilă netă inițială	3.395.955.111	20.175.817	286.621.464	3.702.752.392
Intrări	-	6.431.449	158.756.699	165.188.148
Reclasificari	-	473.348	-	473.348
Transferuri	80.969.342	25.940	(80.995.282)	-
Iesiri	-	-	-	-
Amortizare	(253.537.840)	(3.780.419)	-	(257.318.259)
Creanta Acord de concesiune	(26.902.801)	-	-	(26.902.801)
Amortizare active creanță AC	<u>59.070.515</u>	-	-	<u>59.070.515</u>
Valoare contabilă netă finală	3.255.554.327	23.326.135	364.382.881	3.643.263.343
Cost	9.965.463.461	87.773.099	373.525.658	10.426.762.218
Amortizare cumulată	(5.669.623.961)	(64.446.964)	-	(5.734.070.925)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(1.555.168.037)	-	-	(1.555.168.037)
Amortizare active creanță AC	<u>514.882.864</u>	-	-	<u>514.882.864</u>
Valoare contabilă netă finală	3.255.554.327	23.326.135	364.382.881	3.643.263.343
La 30 iunie 2024 (neauditat)				
Valoare contabilă netă inițială	3.255.554.327	23.326.135	364.382.881	3.643.263.343
Intrări	-	22.640.578	679.196.506	701.837.084
Reclasificari	3.244.899	-	-	3.244.899
Transferuri	15.882.074	307.195	(16.189.269)	-
Iesiri	-	-	-	-
Amortizare	(253.988.347)	(4.009.729)	-	(257.998.076)
Creanta Acord de concesiune	(5.053.307)	-	-	(5.053.307)
Amortizare active creanță AC	<u>60.044.573</u>	-	-	<u>60.044.573</u>
Valoare contabilă netă finală	3.075.684.219	42.264.179	1.027.390.118	4.145.338.516
Cost	9.984.590.434	110.720.872	1.036.532.895	11.131.844.201
Amortizare cumulată	(5.923.612.308)	(68.456.693)	-	(5.992.069.001)
Ajustare pentru depreciere	-	-	(9.142.777)	(9.142.777)
Creanta Acord de concesiune	(1.560.221.344)	-	-	(1.560.221.344)
Amortizare active creanță AC	<u>574.927.437</u>	-	-	<u>574.927.437</u>
Valoare contabilă netă finală	3.075.684.219	42.264.179	1.027.390.118	4.145.338.516

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

9. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

Cantitatea minimă de gaze naturale din SNT necesară asigurării presiunilor și debitelor la consumatorii finali în condiții contractuale (zestrea SNT) este recunoscută în valoarea drepului de utilizare, ca activ necorporal. La 30 iunie 2024 cantitatea line pack este de 825.511 MWh și are o valoare de 67.437.487 lei, din care zestrea SNT este de 693.293 MWh și are o valoare de 55.713.584 lei. La 31 decembrie 2023 cantitatea line pack este de 809.539 MWh și are o valoare de 72.687.849 lei, din care zestrea SNT este de 693.282 MWh și are o valoare de 55.712.232 lei.

La data de 30 iunie 2024 Societatea a capitalizat cheltuieli cu dobânda în valoare de 5.598.951 lei (în anul 2023 a capitalizat cheltuieli cu dobânda în valoare de 4.273.861 lei), pentru obiective aparținând SNT.

La data de 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023, nu sunt avansuri acordate pentru achiziția de lucrări de dezvoltare a sistemului național de transport prezentate la immobilizări necorporale în curs.

Durata de viață rămasă a immobilizărilor necorporale este prezentată la Nota 3.5 și Nota 3.8.

La data de 30 iunie 2024 Societatea a capitalizat costuri suplimentare cu achiziția de gaze naturale, realizate în perioada 1 ianuarie 2024 – 30 iunie 2024 în sumă de 22.640.578 lei (10.113.181 lei la 31 decembrie 2023), în vederea acoperirii cosumului propriu tehnologic față de costurile incluse în tarifele reglementate, conform prevederilor Ordinului Ministerului Finanțelor nr. 5378 din 12 decembrie 2023 și a Ordinului Președintelui ANRE nr.128/12 octombrie 2022.

Ajustările pentru depreciere au fost constituie pentru lucrări în curs a căror finalizare și punere în funcțiune este incertă.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

10. IMOBILIZARI FINANCIARE

Activele financiare constau în participații necotate în următoarele societăți:

<u>Societatea</u>	<u>Activitate</u>	<u>Procent</u>		<u>30 iunie</u>	
		<u>deținut</u>	<u>deținut</u>	<u>2024</u>	<u>31 decembrie</u>
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>(neauditat)</u>	<u>2023</u>
Resial SA	Producție	68,16	68,16	18.116.501	18.116.501
Mebis SA	Producție	17,47	17,47	6.461.736	6.461.736
	distribuție și furnizare gaz				
Eurotransgaz	Transport gaz	100	100	177.619.145	177.619.145
Transport România Hidrogen S.R.L.	Transporturi prin conducte	100	-	25.000	-
Minus ajustări pentru deprecierea investițiilor în: Resial SA, Mebis SA				(24.578.237)	(24.578.237)
				<u>177.644.145</u>	<u>177.619.145</u>

Participația în Resial SA

Acțiunile deținute la Resial SA au fost obținute în decembrie 2003 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client. Resial SA a intrat în procedură de lichidare în 2006; procedura este desfășurată de un executor judecătoresc numit de instanța de judecată și este în afara controlului Societății, motiv pentru care participația nu este consolidată și este înregistrată la cost mai puțin ajustarea pentru depreciere constituit la 100% din cost. Împrumutul acordat la Resial SA este de asemenea ajustat în întregime. Conducerea nu se așteaptă ca Societatea să recupereze vreo sumă din această participație și Societatea nu garantează niciun fel de obligații reziduale pentru Resial SA.

Participația în Mebis SA

Acțiunile deținute la Mebis SA au fost obținute în februarie 2004 ca urmare a unei proceduri de recuperare a creanțelor datorate de un client. Mebis SA este în procedură de lichidare, motiv pentru care participația în Mebis SA a fost ajustată în întregime. Societatea nu are nici un fel de obligații față de Mebis SA.

Participația în Societatea cu Răspundere Limitată „Eurotransgaz” SRL

Prin HAGEA nr. 10 din data de 12.12.2017 s-a aprobat înființarea, pe teritoriul Republicii Moldova, a societății EUROTRANSGAZ SRL în vederea participării cu succes la procedura de privatizare a Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

În anul 2018 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 9.735.000 eur în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare achiziției Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

În anul 2019 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 31.467.089 euro și 83.471.503 lei moldovenești în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiții al Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

10. IMOBILIZARI FINANCIARE (CONTINUARE)

În anul 2020 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 14.236.983 euro în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiții al Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

În anul 2021 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 2.503.871 euro în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiții al Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

În anul 2022 Transgaz a participat la majorarea capitalului social al EUROTRANSGAZ cu suma de 649.460 euro în vederea funcționării și asigurării surselor financiare necesare derulării programului de investiții al Întreprinderii de Stat Vestmoldtransgaz.

Prin HCA nr. 39/2021 Transgaz a aprobat reducerea capitalului social Eurotransgaz în valoare de 66.117.064 lei (13,15 milioane Euro), reducere înregistrată în luna martie 2022.

Prin HCA nr. 19/2022 Transgaz a aprobat reducerea capitalului social Eurotransgaz cu suma de 172.024.718 MDL (echivalent a 8,5 milioane Euro).

Prin HCA nr. 38/2022 Transgaz a aprobat reducerea capitalului social Eurotransgaz cu suma de 44.652.300 MDL (echivalent a 2.310.000 Euro). Suma a fost încasată în luna august 2023.

Titlurile de participare deținute la Eurotransgaz S.R.L. reprezintă investiție de capital recunoscută conform IFRS 9, la data tranzacției fiind măsurată la valoarea justă de la data tranzacționării și evaluată, după recunoașterea inițială, la cost.

Societatea a efectuat evaluarea participației deținute în Eurotransgaz S.R.L. și Vestmoldtransgaz SRL, pentru estimarea valorii juste a capitalului propriu a celor două companii fiind aplicată metoda Activului net corectat și nu au fost identificate elemente care să determine deprecierea fondului comercial.

Participația în TRANSPORT ROMÂNIA HIDROGEN S.R.L

Prin HAGEA nr. 5 din data de 05 iunie 2024 s-a aprobat înființarea unei societăți cu răspundere limitată având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA.

În cazul activelor financiare deținute de Transgaz, respectiv Mebis SA și Resial SA aplicarea IFRS 9 nu are nici un impact, aceste active fiind măsurate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și s-au constituit ajustări de depreciere în procent de 100%.

11. STOCURI

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	<u>(neauditat)</u>	
Stoc de gaze	305.136.236	307.310.908
Gaze naturale pentru consum tehnologic	160.187.820	180.679.213
Piese de schimb și materiale	154.439.106	139.759.510
Materiale în custodie la terți	1.914.056	466.345
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	<u>(56.351.315)</u>	<u>(51.135.358)</u>
	<u>565.325.903</u>	<u>577.080.618</u>

Prin Ordinul ANRE nr. 160/2015 se stabilesc obligațiile societății privind echilibrarea sistemului național de transport în calitate de operator de transport și de sistem.

Societatea nu deține stocuri restricționate și are constituite la 31 decembrie 2023 stocuri de siguranță în valoare de 11.946.702 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

11. STOCURI (CONTINUARE)

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Ajustare la 1 ianuarie	51.135.358	42.635.646
(Venit)/cheltuială cu ajustări pentru deprecierea stocurilor (Nota 23)	<u>5.215.957</u>	<u>8.499.712</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>56.351.315</u>	<u>51.135.358</u>

În cursul anului 2024 au fost constituite ajustări pentru deprecierea stocurilor conform Notei 3.10. Societatea are înregistrat din anul 2022 provizion pentru diferența negativă dintre cantitățile de gaze naturale facturate cu titlu de dezechilibru inițial și dezechilibrele lunare finale, valoare care va fi solicitată ANRE pentru a fi recuperată prin tariful de neutralitate.

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	<u>30 iunie 2024</u> <u>(neauditat)</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Creanțe comerciale	788.971.005	952.484.611
Avansuri către furnizori de bunuri și servicii	677.639	75.783
Împrumut către Resial SA (Nota 27)	1.770.346	1.770.346
Creanța privind valoarea reglementată rămasă neamortizată la încetarea acordului de concesiune	2.522.065.012	2.423.669.228
Împrumuturi nerambursabile cu caracter de subvenții	3.127.035	14.140.364
Creanțe bugetul statului	100.613.553	73.690.795
Creanțe debitori diverși	67.540.640	56.349.031
Alte creanțe imobilizate (garanții)	49.417.977	46.315.542
Alte creanțe	21.816.519	3.853.274
Ajustare pentru deprecierea creanțelor comerciale	(664.086.263)	(657.959.020)
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(105.700.585)	(89.875.671)
	<u>2.786.212.878</u>	<u>2.824.514.283</u>
Active financiare/Credite și creanțe (Nota 4)	<u>2.692.133.027</u>	<u>2.741.685.641</u>

Societatea a contestat administrativ decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plată în valoare de 25.409.833 lei emisă de ANAF în anul 2016 constând în impozit pe profit, TVA, penalități și majorări de întârziere și a constituit o ajustare. Societatea a achitat sumele menționate în decizia de impunere pentru a putea desfășura activitatea în direcțiile impuse de management și pentru a facilita obținerea finanțării proiectelor viitoare.

În anul 2020 Societatea a contestat administrativ decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plată în valoare de 7.642.671 lei emisă de ANAF în anul 2020 constând în impozit pe profit și TVA și a constituit o ajustare. În anul 2022 valoarea deciziei de impunere a fost redusă la 7.023.213 lei și a fost redusă de Societate și valoarea ajustării.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

12. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)

În luna iulie 2022 Societatea a achitat suma de 29.277.726 lei, la care a fost obligată prin Sentința arbitrală nr. 39/06.06.2022, pronunțată de Tribunalul Arbitral în dosarul nr. 107/2018, ca urmare a finalizării procedurii de arbitraj având ca obiect neîndeplinirea obligațiilor din contractul de furnizare pentru "Licențe software pentru I/Os suplimentare/Majorare a lățimii de bandă pentru Sistemul SCADA", contract încheiat de Transgaz cu Asociația formată din RMG REGEL UND MESSTECHNIK GmbH Germania, IDS GmbH Germania și General Fluid S.A. București. Societatea a atacat în instanță hotărârea tribunalului arbitral și a înregistrat la 31 decembrie 2022 o ajutare pentru depreciere în sumă de 29.277.726 lei.

Avansurile acordate de Societate în cadrul relațiilor contractuale sunt garantate de furnizori cu scrisori de garanție bancară.

La 30 iunie 2024, suma de 157.816.024 lei (31 decembrie 2023: 152.476.340 lei) reprezentând creanțe comerciale și alte creanțe net este exprimată în monedă străină dintre care 4% în USD (31 decembrie 2023: 4%) și 96% în EUR (31 decembrie 2023: 96%).

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația. Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut un câștig în valoare de 63.930.785 lei în conformitate cu IFRS 9 (31 decembrie 2023: 147.131.305 lei).

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Sold initial	2.423.669.228	2.141.205.427
Intrări	5.053.307	80.776.665
Dobândă	29.455.371	54.622.298
Actualizare inflație	63.930.785	147.131.305
Ieșiri	<u>(43.679)</u>	<u>(66.467)</u>
	<u>2.522.065.012</u>	<u>2.423.669.228</u>

Analiza creanțelor comerciale conform IFRS9 este următoarea:

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Curente și nedepreciate		
Creanțe tranzit	149.340.016	144.214.000
Creanțe incerte și în insolvență	165.525.661	166.447.834
Creanțe părți afiliate	167.975.614	269.076.418
Alte creanțe comerciale	303.532.978	372.746.359
Creanțe debitori diverși	<u>67.540.640</u>	<u>56.349.031</u>
	853.914.909	1.008.833.642
Depreciere		
Creanțe tranzit	149.340.016	144.214.000
Creanțe incerte și în insolvență	165.525.661	166.447.834
Creanțe părți afiliate	120.458.859	142.240.990
Alte creanțe comerciale	228.761.726	205.056.196
Creante debitori diverși	<u>66.278.271</u>	<u>50.453.357</u>
Total depreciere	730.364.533	708.412.377
Total creanțe net de provizion	123.550.376	300.421.265

IFRS 9 aplică un model privind anticiparea pierderilor din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, model care presupune recunoașterea anticipată a pierderilor din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile anticipate din depreciere creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască pierderile anticipate din

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

12. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

depreciere pe întreaga durată de viață a acestora. Valoarea pierderilor anticipate va fi actualizată pentru fiecare perioadă de raportare astfel încât să reflecte modificările în riscul de credit față de recunoașterea inițială.

În vederea aplicării IFRS 9 asupra creanțelor deținute, în baza aplicării unui model de estimare a pierderii, au fost reconsiderate categoriile de clienți, pornind de la principiul IFRS 9 de anticipare a unui risc de neîncasare aferent creanțelor curente.

Categorie	10%	20%	30%	35%	60%	100% peste 181 și incerti	IFRS 9	TOTAL
	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180			
Creanțe tranzit	87.085	343.697	243.571	3.245.483	6.242.977	125.361.125	13.816.078	149.340.016
Creanțe incerte și în insolvență	-	-	-	-	-	165.525.661	-	165.525.661
Creanțe părți afiliate	35-378	87-387	114-594	131-959	271-974	118.055.810	1.761.757	120.458.859
Creanțe diverse	102.405	172.226	201.271	284.943	672.593	221.210.519	6.117.769	228.761.726
Creanțe debitori diverși	69.715	-	2.973	627	8.431.213	52.158.320	5.615.423	66.278.271
Total depreciere	294.583	603.310	562.409	3.663.012	15.618.757	682.311.435	27.311.027	730.364.533

Societatea analizează permanent situația clienților și înregistrează ajustări atunci când sunt indicii privind creșterea riscului de neîncasare.

Plata contravalorii facturilor pentru serviciile de transport gaze naturale, emise conform prevederilor din Codul rețelei, se face în termen de 15 zile calendaristice de la data emiterii facturii. În cazul în care data scadenței este zi nelucrătoare, termenul se socotește împlinit în următoarea zi lucrătoare.

Mișcările în contul de ajustări sunt analizate mai jos:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
Ajustare la 1 ianuarie	747.834.691	639.659.487
Cheltuiala cu ajustarea pentru clienți incerti (Nota 23)	25.919.627	175.061.631
Venit cu ajustarea pentru clienți incerti (Nota 23)	<u>3.967.470</u>	<u>66.886.427</u>
Ajustare la sfârșitul perioadei	<u>769.786.848</u>	<u>747.834.691</u>

Societatea constituie ajustări pentru creanțe de la societăți în insolvență sau societăți care au întâmpinat dificultăți financiare semnificative.

Societatea a înregistrat la 30 iunie 2024 cheltuieli cu ajustarea pentru clienți care înregistrează risc crescut de neîncasare în principal pentru creanțele Gazprom Export LLC (5.126.017 lei) și North Chemical Complex SRL (2.516.899 lei).

În luna iulie 2022 Societatea a achitat suma de 29.277.726 lei, la care a fost obligată prin Sentința arbitrală nr. 39/06.06.2022, pronunțată de Tribunalul Arbitral în dosarul nr. 107/2018, ca urmare a finalizării procedurii de arbitraj având ca obiect neîndeplinirea obligațiilor din contractul de furnizare pentru "Licențe software pentru I/Os suplimentare/Majorare a lățimii de bandă pentru Sistemul SCADA", contract încheiat de Transgaz cu Asociația formată din RMG REGEL UND MESSTECHNIK GmbH Germania, IDS GmbH Germania și General Fluid S.A. București. Societatea a atacat în instanță hotărârea tribunalului arbitral și a înregistrat la 31 decembrie 2022 o ajustare pentru depreciere în sumă de 29.277.726 lei, ajustare menținută și la 30 iunie 2024.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

13. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul în bancă în devize este denominat în majoritate în EUR.

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
Numerar în bancă în lei	625.959.517	351.170.368
Numerar în bancă în devize	505.137.830	326.274.497
Alte echivalente de numerar	<u>160.668</u>	<u>111.786</u>
	<u>1.131.258.015</u>	<u>677.556.651</u>

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
Numerar restricționat (garanții salariați)	2.059.522	1.956.015

Rata medie ponderată a dobânzii efective aferente depozitelor bancare pe termen scurt a fost de 3,18% la 30 iunie 2024 (3,32% la 31 decembrie 2023) iar aceste depozite au scadența maximă de 30 zile.

	Împrumuturi pe termen lung	Capital de lucru	Datoria de leasing	Total
Sold la 01.01.2023	1.445.563.293	573.095.050	17.929.828	2.036.588.171
Fluxuri nete de numerar	114.511.226	175.431.456	(5.601.390)	284.341.292
Diferențe de curs	4.284.807	-	-	4.284.807
Contracte noi de leasing	-	-	2.496.437	2.496.437
Ajustări de leasing	-	-	-	-
Cheltuiala cu dobânda	84.465.633	6.236.151	717.128	91.418.912
Dobânda capitalizată	4.273.861	25.232.795	-	29.506.656
Dobânzi plătite	(88.882.544)	(30.937.649)	-	(119.820.193)
Sold la 31 decembrie 2023	<u>1.564.216.276</u>	<u>749.057.803</u>	<u>15.542.003</u>	<u>2.328.816.082</u>
Sold la 01.01.2024	<u>1.564.216.276</u>	<u>749.057.803</u>	<u>15.542.003</u>	<u>2.328.816.082</u>
Fluxuri nete de numerar	388.366.279	(22.467.287)	(3.796.654)	362.102.338
Diferențe de curs	353.670	-	-	353.670
Contracte noi de leasing	-	-	700.783	700.783
Ajustări de leasing	-	-	-	-
Cheltuiala cu dobânda	38.607.461	519.162	295.168	39.421.791
Dobânda capitalizată	5.598.951	15.085.054	2.759	20.686.764
Alte	-	-	1.294.524	1.294.524
Sold la 30 iunie 2024	<u>1.997.142.637</u>	<u>742.194.732</u>	<u>14.038.583</u>	<u>2.753.375.952</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

14. CAPITAL SOCIAL ȘI PRIMĂ DE EMISIUNE

	Număr de acțiuni ordinare	Capital social	Primă de emisiune	Total
IFRS				
La 31 decembrie 2023	188.381.504	1.883.815.040	247.478.865	2.131.293.905
La 30 iunie 2024	188.381.504	1.883.815.040	247.478.865	2.131.293.905
Ajustarea capitalului social la hiperinflație cumulată la 30 iunie 2024	-	<u>441.418.396</u>	-	<u>441.418.396</u>
La 31 decembrie 2023				
La 30 iunie 2024	<u>188.381.504</u>	<u>2.325.233.436</u>	<u>247.478.865</u>	<u>2.572.712.301</u>

Numărul autorizat de acțiuni ordinare înregistrat la Oficiul Național al Registrului Comerțului este de 188.381.504 (31 decembrie 2023: 188.381.504) cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Fiecare acțiune reprezintă un vot.

Structura acționariatului înregistrat la Depozitarul Central la 30 iunie 2024 este următoarea:

	Număr de acțiuni ordinare	Valoare statutară (lei)	Procentaj (%)
Statul Român, reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	110.221.440	1.102.214.400	58,5097
Alți acționari	<u>78.160.064</u>	<u>781.600.640</u>	<u>41,4903</u>
	<u>188.381.504</u>	<u>1.883.815.040</u>	<u>100,0000</u>

Structura acționariatului înregistrat la Depozitarul Central la 31 decembrie 2023 este următoarea:

	Număr de acțiuni ordinare	Valoare statutară (lei)	Procentaj (%)
Statul Român, reprezentat de Secretariatul General al Guvernului	110.221.440	1.102.214.400	58,5097
Alți acționari	<u>78.160.064</u>	<u>781.600.640</u>	<u>41,4903</u>
	<u>188.381.504</u>	<u>1.883.815.040</u>	<u>100,0000</u>

În contabilitatea statutară, înainte de 1 ianuarie 2012, Societatea a inclus în capitalul social rezerve din reevaluare pentru reevaluările efectuate înainte de 31 decembrie 2001. În scopul întocmirii prezentelor situații financiare în conformitate cu IFRS EU, astfel de majorări nu au fost recunoscute întrucât ajustările la hiperinflație pentru mijloace fixe erau recunoscute anual în situația rezultatului global până la 31 decembrie 2003. Prin urmare, în anul 2022, Societatea a înregistrat doar capitalul social din aport în numerar sau în natură, ajustat la inflație de la data aportului inițial la 31 decembrie 2003 iar majorarea capitalului social care a avut loc după 1 ianuarie 2004 a fost recunoscută în termeni nominali.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

15. ALTE REZERVE. REZERVE LEGALE ȘI REZULTATUL REPORTAT

Alte rezerve

Înainte de adoptarea IFRIC 12, o rezervă corespunzătoare activelor aparținând domeniului public (Notele 3.8 și 5.2) a fost inclusă în capitalurile proprii cu titlul de „Rezerva domeniului public” la valoarea activelor respective retratate în funcție de inflație până la 1 ianuarie 2004. Aceasta a fost redenumită „Alte rezerve” la adoptarea IFRIC 12 (Nota 3.5), pentru a reflecta modificarea statusului activelor aferente. Societatea nu intenționează să modifice destinația rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29.

Rezerva legală

În conformitate cu legislația românească și cu actul constitutiv al Societății, aceasta trebuie să transfere cinci procente din profitul din situațiile financiare statutare într-o rezervă statutară de până la 20% din capitalul social statutar. Soldul rezervei statutare, care nu este disponibil pentru distribuție la 30 iunie 2024, este în sumă de 55.765.430 lei (31 decembrie 2023: 55.765.430 lei). Rezerva legală este inclusă în „Rezultatul reportat” în aceste situații financiare. Societatea nu intenționează să modifice destinația rezervei legale.

Rezerva aferentă profitului reinvestit

Soldul rezervei aferente profitului investit la 30 iunie 2024 este de 58.121.457 lei (31 decembrie 2023: 17.275.596 lei).

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat constituirea din profitul anului 2023 a unei rezerve în valoare de 40.845.861 lei reprezentând facilități fiscale prevăzute de Legea 227/2015 privind Codul fiscal privind profitul investit în echipamente tehnologice-mașini, utilaje și instalații de lucru, calculatoare electronice și echipamente periferice, mașini și aparate de casă, de control și de facturare, precum și în programe informatice, produse și/sau achiziționate și puse în funcțiune, folosite în scopul desfășurării activității economice, actualizată în anul 2023 prin OG nr. 16/2022 care a extins scutirea de la plată a profitului reinvestit și pentru unele categorii de active aferente re tehnologizării. Evidențierea în contabilitate a rezervei aferente profitului reinvestit s-a efectuat ulterior aprobării repartizării profitului de către adunarea generală a acționarilor, potrivit legii.

Distribuția dividendelor

În cursul anului 2024 Societatea a declarat un dividend în valoare de 0,35 lei/acțiune aferent profitului anului anterior (2023: 0,7 lei/acțiune). Totalul dividendelor declarate din profitul anului 2022 este de 65.933.526 lei (dividende declarate din profitul anului 2021: 131.867.053 lei).

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Valoarea împrumuturilor pe termen lung înregistrate de societate la 30 iunie 2024:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
BEI 83644RO	176.189.340	186.050.040
BEI 88825RO	199.240.267	209.058.151
BEI 89417RO	248.855.000	124.365.000
BEI 90512RO	497.710.000	124.365.000
BCR 20190409029	133.920.000	141.360.000
BCR 20201028056	273.600.000	288.000.000
BCR 20210817030	79.166.665	83.333.332
BCR 20211124044	174.166.667	183.333.333
BERD	200.115.360	211.232.880
BT	240.782.228	247.806.630
Raiffeisen Bank	300.000.000	300.000.000
BRD GSG	<u>198.900.000</u>	<u>198.800.000</u>
	<u>2.722.645.527</u>	<u>2.297.704.366</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Detalierea împrumuturilor pe intervale de scadență:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
În termen de 1 an	432.336.001	432.316.032
Peste 1 an	<u>2.290.309.526</u>	<u>1.865.388.334</u>
	<u>2.722.645.527</u>	<u>2.297.704.366</u>

Banca Europeană de Investiții ("BEI")

Societatea a semnat cu BEI următoarele împrumuturi pentru finanțarea proiectului "Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului National de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria" ("BRUA Faza 1"):

- Contract de împrumut nr.83644RO încheiat în data de 27.10.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, dobândă fixă, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.
- Contract de împrumut nr.88825RO încheiat în data de 14.12.2017 pentru suma de 50 milioane EUR, cu tragere în Lei sau EUR (la alegerea Societății), cu dobânda fixă sau variabilă (la alegerea Societății), maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.

Societatea a semnat cu BEI următoarele împrumuturi pentru finanțarea proiectului „Dezvoltarea pe teritoriul României a Coridorului Sudic de Transport pentru preluarea gazelor naturale de la țărmul Mării Negre” (Marea Neagră – Podișor):

- Contractul de împrumut nr.89417RO încheiat în data de 17.12.2018, pentru suma de 50 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.
- Contractul de împrumut nr.90512RO încheiat în data de 24 ianuarie 2019 pentru suma de 100 milioane EUR, maturitate 15 ani, perioada de grație de 3 ani la rambursarea principalului.

Angajamentele financiare asumate prin contractele de împrumut obligă Societatea să respecte încadrarea în limitele negociate ale următorilor indicatori financiari: Raportul datorilor nete totale față de RAB propriu al împrumutatului, Rata de îndatorare netă și Rata de acoperire a dobânzii.

În cursul anului 2017 Societatea a încasat, din Contractul de împrumut nr.83644RO, prima tranșă, de 15 milioane EUR, eliberată de BEI în data de 30 noiembrie 2017, în data de 28 februarie 2018 a fost încasată a doua tranșă de împrumut de 15 milioane EUR iar în 30 aprilie 2018 a fost încasată a treia tranșă de 20 milioane EUR.

Scadența împrumutului 83644RO de la BEI este prezentată mai jos:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
În termen de 1 an	19.908.400	19.898.400
Între 1 și 5 ani	79.633.600	79.593.600
Peste 5 ani	<u>76.647.340</u>	<u>86.558.040</u>
	<u>176.189.340</u>	<u>186.050.040</u>

În cursul anului 2019 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.88825RO două tranșe totalizând 50 milioane EUR.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Scadența împrumutului 88825RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
În termen de 1 an	19.845.893	19.835.925
Între 1 și 5 ani	79.383.573	79.343.698
Peste 5 ani	<u>100.010.801</u>	<u>109.878.528</u>
	<u>199.240.267</u>	<u>209.058.151</u>

În luna iulie 2023 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.89417RO prima tranșă în sumă de 25 milioane EUR iar în luna iunie 2024 tranșa finală de 25 milioane EUR.

Scadența împrumutului 89417RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
În termen de 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	53.326.071	25.380.612
Peste 5 ani	<u>195.528.929</u>	<u>98.984.388</u>
	<u>248.855.000</u>	<u>124.365.000</u>

În luna iulie 2023 Societatea a încasat din Contractul de împrumut nr.90512 RO prima tranșă în sumă de 25 milioane EUR iar în luna iunie 2024 tranșa finală de 75 milioane EUR.

Scadența împrumutului 90512 RO de la BEI este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
În termen de 1 an	-	-
Între 1 și 5 ani	99.034.132	25.380.612
Peste 5 ani	<u>398.675.868</u>	<u>98.984.388</u>
	<u>497.710.000</u>	<u>124.365.000</u>

Valoarea contabilă a împrumuturilor aproximează valoarea justă a acestora întrucât poartă o rată variabilă a dobânzii.

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD")

Societatea a semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare în data de 23 februarie 2018 un contract în valoare de 278 milioane lei, echivalentul a 60 milioane euro, pentru finanțarea proiectului BRUA. Împrumutul a fost încasat integral în două tranșe egale: în data de 29 aprilie 2020, respectiv în data de 29 mai 2020.

Scadența împrumutului BERD este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
În termen de 1 an	22.235.040	22.235.040
Între 1 și 5 ani	88.940.160	88.940.160
Peste 5 ani	<u>88.940.160</u>	<u>100.057.680</u>
	<u>200.115.360</u>	<u>211.232.880</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Banca Comercială Română (BCR)

Societatea a semnat în data de 24.04.2019 contractul nr. 20190409029 cu Banca Comercială Română pentru angajarea finanțării în sumă de 186 milioane lei, echivalentul a 40 milioane EUR, cu tragere și rambursare în lei, maturitate 15 ani, perioadă de grație rambursare principal de 3 ani, dobândă variabilă, în scopul finanțării proiectului “Dezvoltarea pe Teritoriul României a Sistemului Național de Transport Gaze Naturale pe Coridorul Bulgaria – România – Ungaria – Austria” (“BRUA Faza 1”).

Împrumutul BCR nr.20190409029 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	14.880.000	14.880.000
Între 1 și 5 ani	59.520.000	59.520.000
Peste 5 ani	<u>59.520.000</u>	<u>66.960.000</u>
	<u>133.920.000</u>	<u>141.360.000</u>

În data de 29.10.2020 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.20201028056 prin care beneficiază de împrumut de 360 milioane lei pentru o perioadă de 13 ani, destinat refinanțării a două proiecte majore derulate de Transgaz: Dezvoltări ale Sistemului Național de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)” și „Interconectarea Sistemului Național de Transport cu conducta de transport internațional a gazelor naturale T1 și reverse flow Isaccea Faza II (Onești – Siliștea)”.

Împrumutul BCR nr.20201028056 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	28.800.000	28.800.000
Între 1 și 5 ani	115.200.000	115.200.000
Peste 5 ani	<u>129.600.000</u>	<u>144.000.000</u>
	<u>273.600.000</u>	<u>288.000.000</u>

În data de 17.08.2021 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.20210817030 prin care beneficiază de împrumut de 100 milioane lei pentru o perioadă de 12 ani, destinat refinanțării proiectului ”Dezvoltări ale Sistemului Național de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)”.

Împrumutul BCR nr.20210817030 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	8.333.334	8.333.334
Între 1 și 5 ani	33.333.336	33.333.336
Peste 5 ani	<u>37.499.995</u>	<u>41.666.662</u>
	<u>79.166.665</u>	<u>83.333.332</u>

În data de 24.11.2021 Societatea a semnat cu Banca Comercială Română contractul nr.20211124044 prin care beneficiază de împrumut de 220 milioane lei pentru o perioadă de 12 ani, destinat refinanțării proiectului ”Dezvoltări ale Sistemului Național de Transport în zona de Nord Est a României (Onești – Gherăești – Lețcani)”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

Împrumutul BCR nr.20211124044 este încasat integral iar scadența acestuia este prezentată mai jos:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	(neauditat)	
În termen de 1 an	18.333.334	18.333.333
Între 1 și 5 ani	73.333.333	73.333.333
Peste 5 ani	<u>82.500.000</u>	<u>91.666.667</u>
	<u>174.166.667</u>	<u>183.333.333</u>

Banca Transilvania (BT)

Societatea a semnat în data de 15 iulie 2020, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu Banca Transilvania prin care beneficiază de o linie de credit de 300 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată acoperirii necesarului de capital de lucru și parțial emiterii de scrisori de garanție. Prin Actul Adițional nr.1/20.12.2021, Actul Adițional nr.4/22.03.2023 și prin Actul Adițional nr. 5/14.06.2024 părțile au convenit prelungiri succesive ale datei scadenței finale a contractului de credit, până la data de 13.06.2026.

În data de 15.07.2022 a fost semnat cu Banca Transilvania Actul Adițional nr.2 la contractul de facilități reutilizabile din credit și de emitere de scrisori de garanție prin care a fost suplimentată valoarea inițială a facilității (300 milioane lei) cu maxim 153.000.000 lei, în vederea emiterii unei scrisori de garanție în favoarea ANAF pentru garantarea obligației de plată impuse prin dispoziția obligatorie nr. 6006/250938/IEF/14.04.2022 emisă de Ministerul Finanțelor, pe perioada de derulare a procedurilor de contestare a actului administrativ.

La data de 30 iunie 2024, din totalul liniei de credit era utilizată pentru acoperirea necesarului de capital de lucru suma de 240.782.228 lei iar din plafonul dedicat emiterii scrisorilor de garanție era utilizată suma de 199.381.510 lei pentru acoperirea a patru scrisori de garanție bancară emise în favoarea terților, rămânând la dispoziția Societății pentru finanțarea activității curente, suma de 11.801.155 lei. Societatea consideră că sunt întrunite condițiile pentru prezentarea liniei de credit la categoria de împrumuturi pe termen lung.

RAIFFEISEN BANK

Societatea a semnat în data de 14 iulie 2022, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu Raiffeisen Bank prin care beneficiază de o facilitate de credit de 300 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată finanțării capitalului de lucru pentru activitatea de echilibrare comercială.

La data de 30 iunie 2024 linia de credit este utilizată la nivelul maxim de 300.000.000 lei. Obligația este prezentată la împrumuturi pe termen scurt.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

16. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)

BRD GROUPE SOCIETE GENERALE

Societatea a semnat în data de 2 august 2023, în urma unei proceduri de negociere competitivă un contract cu BRD Groupe Societe Generale prin care beneficiază de o facilitate de credit de 200 milioane lei pentru o perioadă de 2 ani, destinată finanțării capitalului de lucru pentru activitatea de echilibrare comercială.

La data de 30 iunie 2024 linia de credit este utilizată la nivelul de 198.900.000 lei. Obligația este prezentată la împrumuturi pe termen lung.

La data de 30 iunie 2024 soldul dobânzii datorate pentru împrumuturile angajate de societate este de 14.179.338 lei, defalcată pe împrumuturi astfel:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
BEI 83644RO	459.148	484.596
BEI 88825RO	1.867.700	1.985.777
BEI 89417RO	1.613.013	1.141.311
BEI 90512RO	2.590.266	1.141.311
BCR 20190409029	778.174	854.326
BCR 20201028056	2.841.947	3.217.394
BCR 20210817030	1.721.073	1.826.050
BCR 20211124044	810.376	886.932
BERD	<u>1.497.641</u>	<u>1.580.843</u>
	<u>14.179.338</u>	<u>13.118.540</u>

Expunerea împrumuturilor Societății la modificările ratei dobânzii se prezintă astfel:

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
Împrumuturi cu rată de dobândă variabilă	2.546.456.187	2.111.654.326
Împrumuturi cu rată de dobândă fixă	<u>176.189.340</u>	<u>186.050.040</u>
	<u>2.722.645.527</u>	<u>2.297.704.366</u>

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

În baza contractelor de racordare se construiește infrastructura necesară asigurării capacității de transport estimată a fi utilizată pe perioada acordului de concesiune.

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
Sold inițial	963.899.344	1.076.589.204
Creșteri	128.007.315	425.575
Venituri din taxe de racordare (Nota 22)	(7.071.868)	(13.926.724)
Venituri din fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit (Nota 22)	<u>(45.485.989)</u>	<u>(99.188.711)</u>
Sold final	<u>1.039.348.802</u>	<u>963.899.344</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

17. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS (CONTINUARE)

Soldul veniturilor în avans este compus din:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(neauditat)	
Racorduri și bunuri primite cu titlu gratuit	224.049.215	222.516.712
Finanțare nerambursabilă	<u>815.299.587</u>	<u>741.382.632</u>
	<u>1.039.348.802</u>	<u>963.899.344</u>

Societatea a obținut din partea Uniunii Europene prin Agenția Națională pentru Inovare și Rețele (INEA), pentru proiectul BRUA, un grant în valoare de 1.519.342 Euro, reprezentând 50% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea proiectării pentru cele trei stații de comprimare din cadrul proiectului (Podișor, Bibești și Jupa) și un grant în valoare de 159.449.379 Euro, reprezentând 40% din cheltuielile eligibile estimate, acordat pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I.

Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului BRUA Faza I s-au încasat cu titlu de prefinanțare următoarele sume: 25.834.489,60 EUR (în anul 2016), 13.839.087,37 EUR (în anul 2018), 29.192.463,92 EUR (în anul 2019), 37.740.347 EUR (în anul 2020) și 20.953.114,91 EUR în anul 2021. În data de 19 iulie 2022 s-a încasat de la INEA suma de 21.129.634,05 EUR.

Societatea a semnat în data de 22.11.2018 cu Ministerul Fondurilor Europene AM POIM Contractul de Finanțare nr.226 care are ca obiect acordarea finanțării nerambursabile pentru implementarea proiectului cod MYSMIS 2014 – 122972 „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” în cadrul Obiectivului specific 8.2 – Creșterea gradului de interconectare a Sistemului Național de Transport a gazelor naturale cu alte state vecine. Valoarea finanțării nerambursabile este de 214.496.026,71 lei, adică 32,53% din valoarea cheltuielilor eligibile.

Pentru finanțarea lucrărilor de implementare a proiectului „Dezvoltări ale SNT în zona de Nord-Est a României în scopul îmbunătățirii aprovizionării cu gaze naturale a zonei precum și a asigurării capacităților de transport spre Republica Moldova” s-a încasat cu titlul de finanțare nerambursabilă cheltuieli eligibile suma de 203.657.168 lei.

Societatea a semnat în data de 18.06.2020 cu Ministerul Fondurilor Europene, în calitate de Autoritate de Management pentru Programul Operațional Capital Uman, Contractul de Finanțare nr.POCU/685/3/8/132556 pentru implementarea proiectului „TransGasFormation” Cod 132556 în sumă de 701.259,60 lei.

Societatea a încheiat în anul 2024 două contracte de finanțare nerambursabilă pentru proiectele: Conducta de transport gaze naturale Marea Neagră-Podișor, pentru care a încasat în luna februarie prefinanțare în valoare de 127.682.749 lei și Conducta de transport gaze naturale Ghercești-Jitaru (inclusiv alimentare cu energie catodică și fibră optică). Contractele au fost încheiate în baza Deciziei CE nr C(2023) 3643 din data de 30.05.2023 prin care s-a acordat finanțare nerambursabilă din Fondul pentru Modernizare în valoare totală de 93.582.770 euro pentru proiectele:

- Conducta de transport gaze naturale Marea Neagră – Podișor: 85.544.422 euro;
- Conducta de transport gaze naturale Ghercești-Jitaru (inclusiv alimentarea cu energie electrică, protecție catodică și fibră optică): 8.038.348 euro.
- Conducta de transport gaze naturale pentru alimentarea Centralei Mintia (cuprinzând alți consumatori industriali și casnici): 6.826.947 euro.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

18. IMPOZIT PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Cheltuiala cu impozitul pe profit – curent	45.497.912	26.986.815
Impozit amânat – impactul diferențelor temporare	<u>401.890</u>	<u>(4.535.728)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>45.899.802</u>	<u>22.451.087</u>

În semestrul I 2024 și semestrul I 2023, Societatea a calculat impozit pe profit la rata de 16% aplicată profitului determinat în conformitate cu legislația românească.

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Profit înainte de impozitare	221.910.490	101.272.176
Cheltuiala teoretică cu impozitul la rata statutară de 16% (2022: 16%)	35.505.678	16.203.548
Cheltuieli nedeductibile, net	<u>10.394.124</u>	<u>6.247.539</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>45.899.802</u>	<u>22.451.087</u>
Datoria aferenta impozitului pe profit, curentă	<u>(41.040.636)</u>	<u>(18.598.620)</u>

Amortizarea ajustărilor de hiperinflație a imobilizărilor corporale reprezintă cheltuială deductibilă odată cu adoptarea IFRS EU ca și cadru de raportare statutară.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)
18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)
Impozit amânat

Impozitul amânat de plată și de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16% la 30 iunie 2024 (31 decembrie 2023: 16%). Impozitul amânat de plată și de recuperat precum și cheltuielile cu/(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situația rezultatului global sunt atribuibile următoarelor elemente:

	<u>30 iunie 2024</u> <u>(neauditat)</u>	<u>Mișcare</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>	<u>Mișcare</u>	<u>30 iunie 2023</u> <u>(neauditat)</u>	<u>Mișcare</u>	<u>1 ianuarie</u> <u>2023</u>
Impozit amânat de plată							
Imobilizări corporale și necorporale	141.921.045	5.180.792	136.740.253	14.967.219	124.351.209	2.578.175	121.773.034
Impozit amânat de recuperat							
Provizion pentru							
Beneficiile angajaților	(24.895.831)	(3.945.047)	(20.950.784)	(2.474.053)	(18.476.731)	-	(18.476.731)
Riscuri și cheltuieli	(11.032.351)	3.829.898	(14.862.249)	(1.870.570)	(8.139.972)	4.851.707	(12.991.679)
Creanțe și alte active	<u>(107.325.212)</u>	<u>(4.663.753)</u>	<u>(102.661.459)</u>	<u>(13.563.039)</u>	<u>(101.064.030)</u>	<u>(11.965.610)</u>	<u>(89.098.420)</u>
	<u>(1.332.349)</u>	<u>401.890</u>	<u>(1.734.239)</u>	<u>(2.940.443)</u>	<u>(3.329.524)</u>	<u>(4.535.728)</u>	<u>1.206.204</u>

Datoria privind impozitul pe profit amânat aferentă imobilizărilor corporale și necorporale este determinată de faptul că: a) în valoarea fiscală a imobilizărilor necorporale nu se include actualizarea cu rata inflației; și b) bunurile de natura domeniului public nu reprezintă active amortizabile din punct de vedere fiscal indiferent de modul în care sunt reflectate în contabilitate. Diferențele temporare pentru creanțe și alte active provin din ajustările pentru depreciere constituite pentru cele cu risc de neîncasare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

18. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

Sumele prezentate în situația poziției financiare cuprind următoarele:

30 iunie 2024 **31 decembrie 2023**
(neauditat)

Obligații/creanțe privind impozitul amânat în mai mult de 12 luni conform raportării	<u>(1.332.349)</u>	<u>(1.734.239)</u>
---	--------------------	--------------------

19. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

19.1 Datorii pe termen scurt

30 iunie 2024 **31 decembrie 2023**
(neauditat)

Datorii comerciale	205.325.374	227.003.229
Furnizori de mijloace fixe	166.478.376	15.796.373
Dividende de plată	66.853.878	1.095.532
Datorii aferente redevențelor	38.513.345	51.383.030
Alte impozite	43.752.876	28.404.156
Sume de plată către angajați	21.817.383	20.828.438
TVA de plată	-	21.323.976
TVA neexigibilă	(12.585.212)	6.348.468
Garantii servicii transport	194.961.011	42.971.012
Avansuri servicii transport	23.362.426	51.867.976
Garanții licitații	138.413.492	163.808.920
Alte datorii	<u>51.348.676</u>	<u>47.452.467</u>
	<u>938.241.625</u>	<u>678.283.577</u>
Datorii financiare (Nota 4)	<u>823.380.808</u>	<u>501.460.571</u>

La 30 iunie 2024, din totalul datoriilor comerciale și a altor datorii suma 125.838.143 lei (31 decembrie 2023: 75.062.912 lei) este exprimată în monedă străină, în special în EUR.

19.2 Datorii aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	Terenui si cladiri	Terenui si cladiri
Sold inițial	15.542.002	17.929.828
Intrări	700.783	2.508.558
Cheltuiala cu dobânda	297.928	705.207
Plățile de leasing	<u>2.502.130</u>	<u>5.601.590</u>
Sold final, din care:	<u>14.038.583</u>	<u>15.542.003</u>
Datorii pe termen lung	11.739.221	12.208.966
Datorii pe termen scurt	2.299.362	3.333.037

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

20. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	<u>30 iunie 2024</u> (neauditat)	<u>31 decembrie 2023</u>
<i>Provizion curent</i>		
Provizion pentru litigii	53.385.488	52.908.971
Provizion contract de mandat	-	3.284.571
Provizion pentru participarea salariaților la profit	11.493.066	11.725.070
Provizion plecări voluntare	1.127.200	7.698.800
Alte provizioane	<u>2.946.441</u>	<u>8.266.302</u>
	<u>68.952.195</u>	<u>83.883.714</u>

Participarea salariaților la profit se calculează în limita a 10% din profitul net dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat în exercițiul financiar de referință, conform prevederilor OG 64/2001 și Contractului Colectiv de Muncă.

Societatea a făcut obiectul unei investigații a Consiliului Concurenței privind modul în care s-au derulat proceduri de atribuire a unor contracte de achiziție de lucrări derulate de Transgaz în perioada 2009-2011, înainte de implementarea managementului privat conform prevederilor OUG109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice. În anul 2020 Consiliul Concurenței a comunicat Decizia nr. 43/11.08.2020 prin care sancționează Societatea cu amendă în cuantum de 34.166.616 lei.

În urma finalizării procedurii de arbitraj care a avut ca dispută restituirea cantității de gaze naturale din conducta Tranzit 1, tribunalul arbitral a admis acțiunea Bulgargaz EAD și s-a constituit provizion pentru litigii în suma de 1.673.984 lei, echivalentului în lei pentru dobânda legală și cheltuieli accesorii. Hotărârea tribunalului arbitral a fost atacată, acțiunea în anulare fiind înregistrată pe rolul Curții de Apel București.

Societatea a constituit provizioane și pentru următoarele litigii: cu Romsilva reprezentând lipsă folosință teren în valoarea de 14.038.558 lei, cu societatea Blue Star SRL pentru conducta SRM Timișoara I – Timișoara în valoare de 2.300.000 lei, cu PF Galaction Laurentiu pentru desființare construcții/deviere conducta racord SRM Vaslui în sumă de 633.129 lei și cu PF Bălășoiu Marian pentru pretenții despăgubiri lipsă folosință teren în sumă de 573.201 lei.

Pentru redefinirea strategică și eficientizarea activității, Societatea a elaborat Programul de plecări voluntare pentru anul 2023 în valoare de 7.699 mii lei, valoarea anuală fiind prevăzută prin bugetul de venituri și cheltuieli aprobat de AGA.

La 30 iunie 2024 valoarea provizionului pentru plecări voluntare este de 1.127.200 lei (7.698.800 lei la 31 decembrie 2023).

Societatea înregistrează provizioane pentru concedii neefectuate la sfârșitul exercițiului financiar.

Societatea a înregistrat provizioane pentru concedii neefectuate în sumă de 8.266.303 lei, aferente perioadei încheiate la 31 decembrie 2023.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Beneficiile angajaților

Valoarea actualizată a provizionului a fost determinată pe baza Metodei Factorului de Credit Proiectat. Beneficiile la pensionare primite de un angajat au fost mai întâi majorate cu valoarea contribuțiilor angajatorului și apoi fiecare beneficiu a fost actualizat ținându-se cont de rotația angajaților, de concedieri și de probabilitatea de supraviețuire până la pensionare. Numărul anilor până la pensionare a fost calculat ca diferența dintre vârsta de pensionare și vârsta la data raportării. Media previzionată a perioadei de muncă rămasă a fost calculată pe baza numărului de ani până la pensionare, ținând cont deasemenea de rata concedierilor, rata rotației angajaților și probabilitatea de supraviețuire.

Ipoteze 2023

Valoarea provizionului a fost calculată individual pentru fiecare angajat/beneficiar distinct al companiei utilizând metoda de calcul actuarial și având în vedere Standardele Internaționale de Contabilitate, în special standardul IAS 19. Provizionul este calculat ținând cont de obligațiile pe termen lung asumate de către companie prin contractul colectiv de muncă. Ipotezele de calcul și specificațiile pentru realizarea modelului de calcul au fost stabilite având la baza experiența anterioară a societății și un set de ipoteze privind experiența viitoare a societății. Cele mai importante ipoteze actuariale utilizate sunt prezentate în continuare:

- Pentru beneficiul constând în salarii de bază plătite la pensionare acest beneficiu se plătește pentru salariații companiei care ajung la pensionare;
- Rotația angajaților ține seama de vârsta, vechimea în muncă și rotația personalului în cadrul entității;
- Mortalitatea angajaților entității este calculată în baza datelor furnizate de Institutului National de Statistică pentru anul 2019 la care s-a aplicat un procent de 65%;
- Rata rotației angajaților este constantă în timp;
- Metoda utilizată este metoda factorului de credit proiectat;
- Vârsta de pensionare la limită de vârstă considerată: 63 de ani bărbații și 62 de ani femeile dar s-a ținut cont și de procentul de pensionări anticipate la anumite vârste;
- În anul 2024 a avut loc o creștere cu 5% a salariilor de bază, începând cu 01.04.2024. Nu au fost comunicate alte eventuale creșteri salariale care să se aplice în a doua parte a anului curent.
- Presupunerea actuariale sunt compatibile una față de cealaltă dacă acestea reflectă relațiile de interdependență dintre indicatori, cum ar fi inflația, dobânzile, procentele de creștere a salariilor și ratele de discount.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

21. PROVIZION PENTRU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR (CONTINUARE)

Ipoteze financiare

Rata de actualizare este curba dobanzilor în lei fără ajustări ale variațiilor furnizată de EIOPA pentru luna iunie 2024. Pentru calculul aferent semestrului I 2024, conform Institutului Național de Statistică rata anuală a inflației în luna iunie 2024 comparativ cu luna iunie 2023 a fost 4,94%. Având în vedere corelația dintre valorile inflației și cele ale ratei de discount, au fost luate în calcul următoarele valori pentru inflație: 6% în 2024 și 4,5% în rest..

Mișcarea în provizionul pentru beneficiile angajaților:

1 ianuarie 2023	<u>115.479.575</u>
din care:	
Termen scurt	4.584.234
Termen lung	110.895.341
Costul dobânzii	7.229.379
Costul serviciului curent	17.488.663
Plățile din provizioane în cursul anului	(4.921.167)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	(4.334.050)
31 decembrie 2023	<u>130.942.400</u>
din care:	
Termen scurt	16.135.217
Termen lung	114.807.183
Costul dobânzii	6.919.559
Costul serviciului curent	21.591.631
Plățile din provizioane în cursul anului	(1.797.846)
Câștigul/Pierderea actuarială aferentă perioadei	(2.056.799)
30 iunie 2024	<u>155.598.945</u>
din care:	
Termen scurt	9.860.051
Termen lung	145.738.894

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

22. ALTE VENITURI

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Venituri din penalități pentru plata cu întârziere, aplicate clienților	12.378.151	9.198.523
Venituri din taxe de racordare	7.071.868	6.981.954
Venituri din fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	45.485.989	49.427.247
Venituri din subvenții pentru cheltuieli de exploatare	-	841.646
Venituri din vanzarea materialelor reziduale	882.598	437.275
Venituri din chirii	718.103	830.289
Venituri din materiale recuperate	1.265.508	2.162.443
Alte venituri din exploatare	<u>6.220.792</u>	<u>(2.781.667)</u>
	<u>74.023.009</u>	<u>67.097.710</u>

23. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Pierdere / (câștig) din deprecierea creanțelor	21.952.157	48.732.733
Utilități	7.673.744	7.165.631
Prime de asigurare	827.843	687.596
Cheltuieli cu securitatea și paza	15.542.084	13.983.281
Cheltuieli de întreținere	23.500	-
Servicii de pregătire profesională	593.951	537.489
Telecomunicații	1.319.942	1.160.252
Pierdere / (câștig) din deprecierea stocurilor	5.215.957	5.084.408
Comisioane bancare și alte comisioane	975.160	1.300.808
Chirii	3.332.045	2.082.400
Pierdere din creanțe	782.778	14.227
Cheltuieli de marketing și protocol	354.704	182.407
Penalități și amenzi	761.562	110.127
Rezervare capacitate de înmagazinare gaze	4.908.763	4.643.754
Cheltuieli de sponsorizare	1.807.000	1.599.677
Altele	<u>22.380.704</u>	<u>18.494.826</u>
	<u>88.451.894</u>	<u>105.779.616</u>

Cheltuieli cu activitatea de neutralitate

În anul 2023 au fost incluse în calculul activității de neutralitate cheltuieli cu achiziția de gaze naturale în sumă de 427.324.156 lei, cheltuieli cu rezervare capacitate de înmagazinare gaze în sumă de 6.311.441 lei, cheltuieli nete privind dobânzi bancare 25.167.497 lei, cheltuieli privind comisioane bancare 7.411 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

24. CHELTUIELI CU ANGAJAȚII

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neaudit)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neaudit)
Salarii și indemnizații	276.846.579	256.975.498
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	16.202.682	15.726.664
Alte cheltuieli cu angajații	<u>3.702.057</u>	<u>3.625.649</u>
	<u>296.751.318</u>	<u>276.327.811</u>

Numărul mediu de salariați în cursul exercițiului financiar:

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neaudit)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neaudit)
Personal muncitor	2.183	2.215
Personal TESA	<u>1.832</u>	<u>1.772</u>
	<u>4.015</u>	<u>3.987</u>

25. VENITURI / (CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neaudit)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neaudit)
Venituri din diferențe de curs valutar	2.141.226	6.477.704
Venituri din dobânzi	36.923.138	26.555.772
Venituri din ajustarea creanței privind Acordul de Concesiune	63.930.785	92.384.006
Alte venituri financiare	<u>243</u>	<u>571</u>
	102.995.392	125.418.053
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(2.291.741)	(7.808.235)
Cheltuieli cu dobânda aferenta IFRS16	(295.170)	(332.418)
Cheltuieli cu dobânda	(39.126.209)	(46.039.806)
Efectul actualizării provizionului pentru beneficiile angajaților	<u>(6.919.559)</u>	<u>(9.600.773)</u>
	(48.632.679)	(63.781.232)

Potrivit Ordinului ANRE nr.41/2019 valoarea activelor recunoscute în Baza de Active Reglementată se ajustează cu inflația. Societatea a recalculat valoarea creanței privind Acordul de Concesiune și a recunoscut un câștig în valoare de 63.930.785 lei în conformitate cu IFRS 9 (31 decembrie 2023: 147.131.305 lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

25. VENITURI /(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE (CONTINUARE)

Imobilizările recunoscute în baza de active reglementate în cadrul unui an gazier sunt actualizate cu rata inflației începând cu anul gazier următor.

Venitul din ajustarea creanței privind Acordul de Concesiune este un element nemonetar (Nota 26).

26. NUMERAR GENERAT DIN EXPLOATARE

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Profit înainte de impozitare	221.910.490	101.272.176
Amortizare	230.994.660	225.162.176
Câștig/(pierdere) din cedarea de mijloace fixe	88.978	(194.342)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(14.931.520)	(30.323.168)
Provizioane pentru beneficiile angajaților	19.793.785	3.932.435
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	5.215.957	5.084.408
Venituri din taxe de racordare, fonduri nerambursabile și bunuri preluate cu titlu gratuit	(52.557.857)	(57.250.846)
Pierdere din creanțe și debitori diverși	782.778	14.227
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	21.952.157	48.732.734
Venituri din dobânzi	(36.923.138)	(26.555.772)
Cheltuieli din dobânzi	59.810.214	46.039.807
Ajustarea Creanței privind Acordul de Concesiune	(63.930.785)	(92.384.006)
Efectul actualizării provizionului pentru beneficiile acordate	6.919.559	9.600.773
Efectul variației ratelor de schimb asupra altor elemente decât cele din exploatare	710.756	1.543.023
Profit din exploatare înainte de modificările în capitalul circulant	<u>399.836.034</u>	<u>234.673.625</u>
(Creștere)/descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	80.200.162	103.211.030
(Creștere)/descreștere stocuri	7.986.469	31.982.130
Creștere/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	<u>65.103.376</u>	<u>(16.184.723)</u>
Numerar generat din exploatare	<u>553.126.041</u>	<u>353.682.062</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Prețurile/tarifele aferente contractelor de transport și echilibrare sunt aprobate de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE), sunt reglementate și nu sunt stabilite în condiții de piață.

Achizițiile se desfășoară cu respectarea reglementărilor legale privind achizițiile publice.

Tranzacțiile cu Vestmoldtransgaz au fost încheiate la valoarea de piață stabilită prin metoda cost plus și reprezintă servicii asigurate cu personal de specialitate pentru derularea procedurilor de achiziție și închirierea de echipamente.

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 iunie 2024 și 30 iunie 2023 s-au efectuat următoarele tranzacții cu părți afiliate și următoarele solduri erau de plată / de încasat de la părți afiliate la datele respective:

i) Compensații acordate membrilor consiliului de administrație și conducerii

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Salarii plătite membrilor consiliului de administrație și conducerii	13.294.684	12.151.500
Contribuțiile sociale ale Societății	<u>299.130</u>	<u>273.409</u>
	<u>13.593.814</u>	<u>12.424.909</u>

Pe parcursul perioadelor încheiate la 30 iunie 2024 și 30 iunie 2023 nu au fost acordate avansuri și credite administratorilor și conducerii Societății cu excepția avansurilor din salarii și cele pentru deplasări în interesul serviciului iar aceștia nu datorează nicio sumă Societății la sfârșitul perioadei provenind din aceste avansuri.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de actualii administratori și directori.

Provizionul pentru contractul de mandat este prezentat la Nota 20.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foști directori și administratori ai Societății.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

ii) Împrumut către o parte afiliată

	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
Împrumut către Resial SA	1.770.346	1.770.346
Minus ajustarea pentru deprecierea împrumutului	<u>(1.770.346)</u>	<u>(1.770.346)</u>

Dividendele distribuite sunt prezentate în Nota 15. Redevențele plătite sunt prezentate în Nota 3.8.

iii) Venituri de la părți afiliate – servicii furnizate (fără TVA)

	Relație	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	134.553.112	71.648.659
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	42.088.906	32.172.346
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	2.212.164
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	1.582.267	946.619
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	1.417.439	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>114.254.079</u>	<u>69.679.341</u>
		<u>293.895.803</u>	<u>176.659.129</u>

iv) Vânzări alte bunuri și servicii (fără TVA)

	Relație	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	36.677	633.546
Electrocentrale Deva	Entitate aflată sub control comun	-	477.055
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	1.644	415
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	2.392.605	2.950.023
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	2.965	641
Complex Energetic Hunedoara	Entitate aflată sub control comun	619.932	-
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	<u>1.667</u>	<u>-</u>
		<u>3.055.490</u>	<u>4.061.680</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

v) Vânzări gaze – activitatea de echilibrare (fără TVA)

Relație	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	686.067	6.643.857
Electrocentrale București	2.902.963	4.292.163
Electrocentrale Constanța	-	222.705
Termo Calor Confort	693.866	393.484
Complex Energetic Oltenia	712.561	-
E.ON Energie Romania	<u>19.816.118</u>	<u>39.441.785</u>
	<u>24.811.575</u>	<u>50.993.994</u>

vi) Creanțe de la părți afiliate (net de ajustări)

Relație	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	23.221.988	28.329.053
Electrocentrale Deva	-	9.174
Electrocentrale București	2.557.046	18.693.819
Electrocentrale Constanța	-	9.922
Termo Calor Confort	(8.268)	(12.753)
E.ON Energie Romania	19.036.909	66.052.151
Complex Energetic Oltenia	72.408	317.799
Complex Energetic Hunedoara	(1.931)	-
Eurotransgaz SRL	-	<u>14.911</u>
	<u>44.878.152</u>	<u>113.414.076</u>

vii) Creanțe clienți – activitatea de echilibrare (net de ajustări)

Relație	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	517.638	48.536
Electrocentrale Constanța	-	887.141
Complex Energetic Oltenia	195.276	730.887
Electrocentrale București	101.241	696.232
Termo Calor Confort	-	183.036
Complex Energetic Hunedoara	(42.307)	-
E.ON Energie Romania	<u>2.247.544</u>	<u>10.987.869</u>
	<u>3.019.392</u>	<u>13.533.701</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

viii) Achiziții de servicii de la părți afiliate (alte servicii – fără TVA)

	<u>Relație</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	18.664.375	12.748.263
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	-	2.230.837
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	-	41.014
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	2.190	2.165
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	70.897
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	<u>5.201</u>	<u>1.347.872</u>
		<u>18.671.766</u>	<u>16.441.048</u>

ix) Achiziții de gaz - activitatea de echilibrare (fără TVA)

	<u>Relație</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	3.697.742	3.284.699
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	674.047	1.647.917
Electrocentrale Constanța	Entitate aflată sub control comun	-	8.475.491
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	704.246	1.742.597
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	186.253	-
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	<u>15.680.213</u>	<u>18.168.318</u>
		<u>20.942.501</u>	<u>33.319.022</u>

x) Achiziții de gaze naturale (fără TVA)

	<u>Relație</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	<u>41.472.957</u>	<u>22.132.598</u>
		<u>41.472.957</u>	<u>22.132.598</u>

xi) Datorii către părți afiliate de gaze naturale (cu TVA)

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	Controlează entități în comun	<u>8.561.732</u>	<u>26.158.660</u>
		<u>8.561.732</u>	<u>26.158.660</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

xii) Datorii către părți afiliate din servicii (alte servicii – cu TVA)

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.925.027	1.758.019
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	325	514
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	<u>914</u>	<u>1.008</u>
		<u>1.926.266</u>	<u>1.759.541</u>

xiii) Datorii către furnizorii – activitatea de echilibrare (cu TVA)

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	1.544.878	3.034.455
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	93.934	2.272.291
Termo Calor Confort	Entitate aflată sub control comun	64.002	217.766
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	2.432.069	11.359.387
Complex Energetic Oltenia	Entitate aflată sub control comun	<u>1.652</u>	<u>256.844</u>
		<u>4.136.535</u>	<u>17.140.743</u>

xiv) Garanții de la părți afiliate (scrisori de garanție bancară)

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
SNGN Romgaz	Entitate aflată sub control comun	-	28.811.298
E.ON Energie Romania	Entitate aflată sub control comun	5.033.918	52.201.315
Electrocentrale București	Entitate aflată sub control comun	<u>4.448.435</u>	<u>8.275.580</u>
		<u>9.482.353</u>	<u>89.288.193</u>

xv) Împrumuturi și dobânzi de rambursat

	<u>Relație</u>	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2023
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION	Controlează entități în comun	<u>201.613.001</u>	<u>212.813.723</u>
		<u>201.613.001</u>	<u>212.813.723</u>

xvi) Tranzacții în perioada

	<u>Relație</u>	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION	Controlează entități în comun	<u>1.464.400</u>	<u>9.358.821</u>
		<u>1.464.400</u>	<u>9.358.821</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

28. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Acțiunile Societății sunt cotate la prima categorie a Bursei de Valori București.

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuibil deținătorilor de capitaluri ai Societății la numărul mediu de acțiuni ordinare existente pe parcursul anului.

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Profit atribuibil deținătorilor de capital ai Societății	176.010.688	78.821.089
Media ponderată a numărului de acțiuni	188.381.504	188.381.504
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (lei pe acțiune)	0,93	0,42

29. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CARE NU AU IMPLICAT NUMERAR

Compensări

Aproximativ 2,26% din creanțe au fost decontate prin tranzacții care nu au implicat ieșiri de numerar pe parcursul perioadei încheiate la 30 iunie 2024 (30 iunie 2023: 8,60%). Tranzacțiile reprezintă în principal compensări cu clienți și furnizori în cadrul ciclului de exploatare și compensări între datorii și creanțe fiscale înregistrate cu bugetul de stat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE

i) Angajamente

Acordul de concesiune a serviciilor (A.C.S. - Nota 8 prevede că, la sfârșitul acordului, ANRM are dreptul de a primi înapoi toate bunurile proprietate publică existente la momentul la care acordul a fost semnat și toate investițiile care se fac la sistemul național de transport, în conformitate cu programul de investiții prevăzut în acordul de concesiune a serviciilor. Societatea mai are și alte obligații referitoare la acordul de concesiune, ce sunt descrise în Nota 8.

Legea 127/2014 intrată în vigoare din 5 octombrie 2014 menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul sistemului național de transport se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE, după cum este prezentat și în Nota 3.18.

La 30 iunie 2024 valoarea obligațiilor contractuale ferme pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale este de 1.791.890.353lei.

Eurotransgaz SRL, societatea înființată și deținută de Transgaz în Moldova, a fost desemnată câștigătoare a concursului investițional de privatizare a complexului patrimonial unic "Întreprindere de Stat Vestmoldtransgaz", care operează conducta de transport gaze naturale Iași-Ungheni pe teritoriul Moldovei.

Societatea este garantor în contractul de împrumut încheiat în data de 24 ianuarie 2019 între Banca Europeană de Investiții și Eurotransgaz, în valoare de 38 milioane euro, în scopul finanțării construcției de către Vestmoldtransgaz SRL a conductei de transport gaze naturale Ungheni Chișinău.

ii) Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt prezentate adecvat și că nu este necesară constituirea de provizioane suplimentare pentru acoperirea incertitudinilor legate de tratamentele fiscale.

Cota de redevență pentru utilizarea conductelor de transport al gazelor este stabilită de guvern. Începând din octombrie 2007, redevența a fost stabilită la 10% din venituri. Ulterior intrării în vigoare a prevederilor art. 103 alin. 2 din Legea nr. 123/2012, începând cu 12 noiembrie 2020 redevența a fost stabilită la 0,4% din valoarea serviciilor de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate. ANRM solicită Transgaz să calculeze și să achite redevența aplicând procentul de 10% conform Legii 238/2004, pentru perioada noiembrie 2020 - decembrie 2021. Societatea consideră că are obligația de a calcula și achita o singură redevență în procent de 0,4% stabilit prin legea specială respectiv Legea 123/2012. Legea 248/iulie 2022 de aprobare a OUG 143/2021 pentru modificarea și completarea Legii

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

123/2012 a energiei electrice și a gazelor naturale stabilește procentul de redevență la 0,4% din veniturile brute realizate din activitatea de transport al gazelor naturale iar în raportul de specialitate întocmit de comisiile de specialitate ale Camerei Deputaților se clarifică faptul că Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012 este normă specială în domeniul gazelor naturale, în raport cu Legea petrolului nr. 238/2004. Soluționarea disputei pe cale administrativă și judecătorească este detaliată la capitolul "Acțiuni în instanță și alte acțiuni".

iii) Polițe de asigurare

Societatea nu deține polițe de asigurare aferente operațiunilor, reclamațiilor cu privire la produse sau pentru datoria publică. Societatea are polițe de asigurare pentru clădiri și polițe de răspundere civilă obligatorie pentru parcul auto. Mai mult, Societatea a contractat asigurări de răspundere profesională pentru membrii consiliului de administrație și pentru 58 de manageri în 2024 (58 de manageri în 2023).

iv) Aspecte legate de mediu

Reglementările în domeniul mediului sunt în curs de dezvoltare în România și Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023 referitoare la cheltuieli anticipate care includ onorarii juridice și de consultanță, analiza locațiilor, elaborarea și implementarea de măsuri de recuperare legate de protecția mediului. Conducerea Societății consideră că nu există obligații semnificative legate de aspecte de mediu.

v) Acțiuni în instanță și alte acțiuni

Pe parcursul activității normale a Societății au fost înregistrate pe rolul instanțelor judecătorești diverse litigii în care societatea are calitate de pârâtă sau de reclamantă. Societatea are pe rol litigii pentru lipsă folosință a unor terenuri ocupate cu obiective SNT, litigii comerciale și de muncă. Pe baza propriilor estimări și a consultanței interne și externe, conducerea Societății este de părere că nu vor fi înregistrate pierderi materiale care să depășească provizioanele care au fost constituite în aceste situații financiare și nu are cunoștință de circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

Societatea a făcut obiectul unei investigații a Consiliului Concurenței privind modul în care s-au derulat proceduri de atribuire a unor contracte de achiziție de lucrări derulate de Transgaz în perioada 2009-2011, înainte de implementarea managementului corporatist conform prevederilor OUG109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

În anul 2020 Consiliul Concurenței a comunicat Decizia nr. 43/11.08.2020 prin care sancționează Societatea cu amendă în cuantum de 34.166.616 lei. Societatea a contestat în instanță Decizia Consiliului Concurenței (Nota 20). Litigiul are ca obiect acțiunea în anularea deciziei. În primă instanță, cererea Transgaz a fost respinsă ca neîntemeiată. Societatea a formulat recurs, iar recursul a fost respins ca nefondat.

Începând cu data de 6 iunie 2016, Societatea a făcut obiectul unei inspecții desfășurate de Comisia Europeană - Direcția Generală Concurență în temeiul art. 20 alin (4) din Regulamentul (CE) nr 1/2003 al Consiliului Uniunii Europene privind punerea în aplicare a normelor de concurență prevăzute la art. 81 și 82 din Tratatul CE devenite art. 101 și respectiv 102 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene. În anul 2020 Comisia Europeană a aprobat angajamentele Societății pentru soluționarea îngrijorărilor legate de posibila încălcare a articolului 102 al Tratatului privind funcționarea Uniunii Europene, respectiv:

- să pună la dispoziție capacități minime de export de 1,75 miliarde de metri cubi pe an la punctul de interconectare dintre România și Ungaria (Csanádpalota);
- să pună la dispoziție capacități minime de export la un nivel total de 3,7 miliarde de metri cubi pe an în două puncte de interconectare dintre România și Bulgaria (Giurgiu/Ruse și Negru Vodă I/Kardam);
- să se asigure că tarifele pe care le va propune autorității române de reglementare în domeniul energiei (ANRE) nu vor diferenția între piața de export și cea internă, evitându-se astfel tarifele de interconectare care fac exporturile neviabile din punct de vedere comercial;
- să se abțină de la utilizarea oricăror alte mijloace de obstrucționare a exporturilor.

Societatea respectă angajamentele și, pe baza propriilor estimări, conducerea Societății consideră că nu există circumstanțe care să dea naștere la obligații potențiale semnificative în această privință.

În urma finalizării procedurii de arbitraj cu Bulgargaz EAD, tribunalul arbitral a admis acțiunea Bulgargaz EAD, motiv pentru care a dispus restituirea cantității de gaze naturale de 6.733.433 m³ iar, în cazul în care restituirea în natură nu este posibilă, rambursarea echivalentului monetar al Zestrei conductei și dobânda legală (Nota 20). Hotărârea tribunalului arbitral a fost atacată, acțiunea în anulare fiind înregistrată pe rolul Curții de Apel București. Acțiunea în anulare a fost respinsă ca neîntemeiată. Transgaz a formulat recurs. ÎCCJ a admis recursul Transgaz, cauza fiind trimisă spre rejudecare la Curtea de Apel București.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

Disputa dintre ANRM și Transgaz a făcut obiectul unei acțiuni de inspecție fiscală a redevenței care s-a finalizat cu emiterea unei dispoziții obligatorii de a achita două cote de redevență respectiv 10% și 0,4% din valoarea serviciilor de transport intern și internațional gaze naturale realizate de societate. Societatea a formulat plângere prealabilă împotriva dispoziției obligatorii nr. 6006/250938/IEF/14.04.2022 emisă de Ministerul Finanțelor, prin care s-a stabilit în sarcina Transgaz S.A. plata sumei de 152.964.894 lei, reprezentând redevență datorată bugetului de stat și accesorii. Plângerea prealabilă a fost admisă, Ministerul Finanțelor dispunând prin decizia 82/P/2022 anularea în totalitate a dispoziției obligatorii nr. 6006/250938/IEF/14.04.2022 și emiterea unei noi dispoziții care să țină seama de considerentele invocate de Ministerul Finanțelor în cuprinsul deciziei de soluționare. În urma deciziei nr.85/P/2022 emise de Ministerul Finanțelor, a fost emisă dispoziția obligatorie nr. 6009/253087/IEF din data de 14.12.2022, care completează doar considerentele primei decizii, menținând ca fiind în sarcina Transgaz aceeași sumă de plată. Împotriva acestei noi dispoziții, societatea a formulat plângere prealabilă, care a fost respinsă de organul de soluționare. S-a contestat în instanță, de asemenea, în termen legal, actul administrativ constând în dispoziția obligatorie 6009/253087/IEF, solicitându-se anularea sa, în totalitate. Cererea privind anularea dispoziției obligatorii 6009 a fost soluționată în fond de Curtea de Apel București, prin respingerea acesteia. Transgaz a formulat recurs, nefiind stabilit un termen de judecată. După comunicarea hotărârii, Transgaz va declara recurs. Totodată, Societatea a constituit o scrisoare de garanție bancară, în vederea suspendării executării acestei dispoziții obligatorii, în conformitate cu dispozițiile Codului de procedură fiscală (Nota 16), scrisoare care poate fi executată.

Direcția Generală Programe Europene Infrastructură Mare a sancționat Transgaz, aplicând o serie de corecții financiare întrucât a considerat solicitările din anunțul de participare al unor proceduri de achiziție sectorială, privind constituirea garanției de participare, respectiv a garanției de bună execuție, prin intermediul unui instrument de garantare (scrisoare de garanție bancară de participare/poliță de asigurare) emis de o instituție de credit/societate de asigurări din România sau din alt stat din UE, au caracter restrictiv, limitând posibilitatea potențialilor ofertanți de a prezenta un astfel de document emis într-un stat din afara UE. Transgaz a contestat notele de constatare întocmite de către Direcția Generală Programe Europene Infrastructură Mare cu privire la neregulile vizând caracterul restrictiv ori discriminatoriu al cerinței privind garanția de participare/de bună execuție. Întrucât pârâta a respins în mod neîntemeiat contestația Transgaz, s-a formulat acțiune pentru anularea deciziilor de respingere a contestațiilor Transgaz. Acțiunea Transgaz a fost respinsă ca neîntemeiată, fiind formulat recurs împotriva acestei hotărâri. Recursul a fost respins ca nefondat.

Societatea consideră că nu sunt necesare ajustări suplimentare față de cele prezentate în situațiile financiare.

vi) Politici guvernamentale în sectorul de gaz din România

ANRE este o instituție publică autonomă și stabilește tarifele pentru activitatea de transport gaze naturale aplicate de Societate. Este posibil ca Agenția să decidă implementarea de modificări ale strategiilor guvernamentale în sectorul de gaze care să determine modificări ale tarifelor aprobate pentru Societate și, astfel, să aibă un impact semnificativ asupra veniturilor Societății. În același fel, guvernul român ar putea decide modificarea redevenței aplicate Societății pentru utilizarea activelor parte a domeniului public conform ACS.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

În acest moment nu se pot stabili efectele, dacă ele vor exista, viitoarelor politici guvernamentale în sectorul de gaze din România asupra valorii activului și pasivului Societății.

Există interpretări diferite ale legislației în vigoare. În anumite situații ANRE poate trata în mod diferit anumite aspecte procedând la calculul unor tarife suplimentare și a unor penalități de întârziere. Conducerea Societății consideră că obligațiile sale către ANRE sunt prezentate adecvat în aceste situații financiare.

Prin Ordinul ANRE nr.126/12.2021 s-a aprobat modificarea clauzelor contractuale pentru activitatea de echilibrare și acces la PVT care permite Societății restricționarea accesului la punctul virtual de tranzacționare (PVT) și rezilierea contractelor de echilibrare, pentru utilizatorii de rețea care înregistrează dezechilibre cumulate de tip Deficit în timpul lunii mai mari decât garanțiile constituite.

Prin OUG 27/2022 se prevede că pentru acoperirea costurilor suplimentare aferente consumului propriu tehnologic, respectiv consumului tehnologic, generate de creșterea prețurilor pe piața anglo peste valoarea luată în considerare de autoritatea de reglementare la calculul tarifelor de transport al gazelor naturale din anul 2021, Autoritatea de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE) modifică tarifele reglementate, cu aplicabilitate începând cu data de 1 aprilie 2022 iar tarifele rezultate nu se modifică în perioada 1 aprilie 2022 – 31 martie 2023. ANRE nu a modificat tarifele de transport cu creșterea prețurilor fundamentată de societate.

Prin Ordinul nr. 95/18.05.2022, ANRE prorogă termenele prevăzute în ordinul ANRE nr. 32/2021 privind aprobarea venitului reglementat corectat și a tarifelor de transport pentru activitatea de transport al gazelor naturale prin Sistemul Național de Transport până la data de 30 septembrie 2023 și prevede că diferențele rezultate din recalcularea venitului reglementat și a venitului reglementat corectat pentru cel de-al patrulea an de reglementare, 1 octombrie 2022 – 31 decembrie 2023, al celei de-a patra perioadă de reglementare, se determină și se regularizează odată cu ajustarea venitului reglementat și aprobarea venitului pentru ultimul an al celei de-a patra perioade de reglementare, respectiv pentru 1 octombrie 2023 – 31 decembrie 2024.

Începând cu data de 1 octombrie 2023 sunt aplicabile tarifele de transport gaze naturale aprobate prin Ordinul Președintelui ANRE nr.68 din 30.05.2023. Venitul reglementat aprobat aferent transportului gazelor naturale în perioada 1 octombrie 2023 – 30 septembrie 2024 este de 1.647.347.820 lei iar pentru perioada 1 octombrie 2024 – 30 septembrie 2025 este de 2.005.006.850 lei.

Conform OUG nr. 119/1 septembrie 2022 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale în perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, prestatorul serviciilor de transport gaze naturale are obligația de a capitaliza trimestrial costurile suplimentare cu achiziția de gaze naturale, realizate în perioada 1 ianuarie 2022-31 martie 2025, în vederea acoperirii consumului tehnologic, față de costurile incluse în tarifele reglementate iar activele rezultate în urma capitalizării se recunosc în evidențele contabile și în situațiile financiare conform instrucțiunilor elaborate de Ministerul Finanțelor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

30. CONTINGENȚE. ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)

Prin Ordinul nr. 111/24 august 2022, ANRE prevede, începând cu 1 octombrie 2022, că mecanismul care asigură neutralitatea costurilor și veniturilor OTS ia în considerare următoarele categorii de costuri și venituri:

- a) costuri și venituri ale OTS ca urmare a achitării sau perceperii de tarife de dezechilibru conform prevederilor Codului rețelei în relația cu UR luați în mod individual;
- b) costuri și venituri care provin din cumpărarea/vânzarea gazelor de către OTS pentru asigurarea echilibrării fizice a SNT, cu respectarea procedurii privind limitele de funcționare ale SNT, aprobată de OTS și avizată de ANRE;
- c) costuri și venituri care provin din activitatea de înmagazinare a gazelor naturale destinate asigurării echilibrului fizic al sistemului de transport în conformitate cu prevederile art. 130 alin. (1) lit. j) din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012, cu modificările și completările ulterioare;
- d) costuri care provin din contractarea unei linii de credit în vederea finanțării activității de echilibrare fizică și comercială;
- e) costuri și venituri care provin din contractarea de servicii de echilibrare, în conformitate cu prevederile art. 832 din Codul rețelei și ale art. 6 alin. (3) lit. b) din Regulamentul (UE) nr. 312/2014.
- vii) Conflictul militar din Ucraina
Începând cu 24 februarie 2022 se desfășoară pe teritoriul Ucrainei un conflict militar. Fluxurile de gaze pot fi redirecționate prin punctul de intrare de la Negru Vodă și prin alte puncte de interconectare cu operatorii de transport din Bulgaria și Ungaria. Societatea consideră că nu sunt necesare ajustări suplimentare față de cele prezentate în situațiile financiare.

31. ONORARIILE PERCEPUTE DE AUDITORUL STATUTAR

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022 percepute de BDO Audit SRL, facturate în anul 2023, sunt: 174.989 lei (fără TVA) pentru audit statutar, 87.040 lei (fără TVA) alte servicii decât cele de audit statutar.

Onorariile aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023 percepute de Asocieria BDO Audit SRL (lider) – BDO Audit & Consulting SRL (Asociat) SRL, facturate în anul 2024, sunt în sumă de 228.000 lei (fără TVA) pentru audit statutar și 109.800 lei (fără TVA) pentru alte servicii decât cele de audit statutar.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
(exprimate în lei, dacă nu se specifică contrariul)

32. VENITURI ȘI COSTURI DIN CONSTRUCȚIA DE ACTIVE

În conformitate cu IFRIC 12 veniturile și costurile din construcția rețelei trebuie recunoscute în conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”.

	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (neauditat)	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (neauditat)
Venituri din activitatea de construcții conform cu IFRIC12	675.817.268	35.270.257
Costul activelor construite conform cu IFRIC12	(675.817.268)	(35.270.257)

Societatea nu obține profit din activitatea de construcție, valoarea veniturilor fiind egală cu cea a costurilor din această activitate.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Prin HAGEA SNTGN Transgaz SA nr. 5 din data de 5 iunie 2024 s-a aprobat înființarea societății *Transport România Hidrogen S.R.L* având ca obiect de activitate transportul hidrogenului, cu asociat unic SNTGN Transgaz SA, societate pentru care, la data de 10.07.2024, a fost emis Certificatul de înregistrare la Registrul Comerțului.

Prin actul adițional nr.1/11.07.2024 a fost extinsă cu 48 de luni durata facilității de credit de 300 milioane lei contractată cu Raiffeisen Bank, destinată finanțării capitalului de lucru pentru activitatea de echilibrare comercială.

În luna iulie 2024, SNTGN Transgaz SA a semnat un contract de împrumut sindicalizat în valoare totală de 1,93 miliarde lei pentru asigurarea finanțării proiectelor de investiții cuprinse în Planul de Dezvoltare a Sistemului Național de Transport gaze naturale. Băncile participante în tranzacție sunt: Banca Transilvania, Banca Comercială Română, Raiffeisen Bank, UniCredit Bank și CEC Bank.

Președinte Consiliul de Administrație
Văduva Petru Ion

Director General
Sterian Ion

Director Financiar
Lupean Marius

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Conform prevederilor art. 67 alin. (2), lit. c din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și art. 223 lit. B alin. (1) lit. c din Regulamentul ASF nr. 5/2018, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, declarăm următoarele:

- după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă semestrială la 30 iunie 2024 a fost întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale societății;
- raportul consiliului de administrație prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent.

ION STERIAN – Administrator executiv – Director general

PETRU ION VĂDUVA – Administrator neexecutiv – Președinte CA

NICOLAE MINEA – Administrator neexecutiv

HANZA Adina Lăcrimioara - Administrator neexecutiv, provizoriu

VON DERENTHALL Ilinca - Administrator neexecutiv, provizoriu